



UNIVERSIDAD NACIONAL DE SAN ANTONIO ABAD DEL CUSCO

ESCUELA DE POSGRADO

MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN

TESIS

**ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA Y LA APLICACIÓN
DE RATIOS DE RENTABILIDAD EN LA EMPRESA ARTEAGA
CONCRETOS E INVERSIONES E.I.R.L - REGIÓN CUSCO -
PERÍODO 2019**

**PARA OPTAR AL GRADO ACADÉMICO DE MAESTRO EN
ADMINISTRACIÓN**

AUTOR

Br. ANA DORCAS LUCANA MORA

ASESOR:

Mg. CARLOS NAVARRO LUNA

ORCID 0000-0001-8820-1189

CUSCO – PERÚ

2024

INFORME DE ORIGINALIDAD

(Aprobado por Resolución Nro.CU-303-2020-UNSAAC)

El que suscribe, Asesor del trabajo de investigación/tesis titulada: ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA Y LA APLICACIÓN DE RATIOS DE RENTABILIDAD EN LA EMPRESA ARTEAGA CONCRETOS E INVERSIONES E.I.R.L- REGIÓN CUSCO- PERIODO 2019.

Presentado por: ANA DORCAS LUCANA MORA DNI N° 40474820
presentado por: DNI N°:

Para optar el título profesional/grado académico de MAESTRO EN ADMINISTRACIÓN

Informo que el trabajo de investigación ha sido sometido a revisión por 02 veces, mediante el Software Antiplagio, conforme al Art. 6° del **Reglamento para Uso de Sistema Antiplagio de la UNSAAC** y de la evaluación de originalidad se tiene un porcentaje de 7.....%.

Evaluación y acciones del reporte de coincidencia para trabajos de investigación conducentes a grado académico o título profesional, tesis

Porcentaje	Evaluación y Acciones	Marque con una (X)
Del 1 al 10%	No se considera plagio.	X
Del 11 al 30 %	Devolver al usuario para las correcciones.	
Mayor a 31%	El responsable de la revisión del documento emite un informe al inmediato jerárquico, quien a su vez eleva el informe a la autoridad académica para que tome las acciones correspondientes. Sin perjuicio de las sanciones administrativas que correspondan de acuerdo a Ley.	

Por tanto, en mi condición de asesor, firmo el presente informe en señal de conformidad y adjunto las primeras páginas del reporte del Sistema Antiplagio.

Cusco, 26 de AGOSTO de 2025

Carlos Navarro Luna
Firma

Post firma CARLOS NAVARRO LUNA.

Nro. de DNI 23845464

ORCID del Asesor 0000-0001-8820-1189

Se adjunta:

1. Reporte generado por el Sistema Antiplagio.
2. Enlace del Reporte Generado por el Sistema Antiplagio: oid: 27259:487167207

Ana Lucana

ANALISIS FINANCIERO Y RATIOS DE GESTION.docx

 Universidad Nacional San Antonio Abad del Cusco

Detalles del documento

Identificador de la entrega

trn:oid::27259:487167207

102 páginas

Fecha de entrega

26 ago 2025, 11:13 a.m. GMT-5

19.515 palabras

Fecha de descarga

26 ago 2025, 11:24 a.m. GMT-5

109.206 caracteres

Nombre del archivo

TESIS JUNIO ANA - MAESTRIA 26-08-2025.docx

Tamaño del archivo

1.4 MB

7% Similitud general

El total combinado de todas las coincidencias, incluidas las fuentes superpuestas, para ca...

Filtrado desde el informe

- Bibliografía
- Texto citado
- Texto mencionado
- Coincidencias menores (menos de 15 palabras)

Exclusiones

- N.º de coincidencias excluidas

Fuentes principales

- 6%  Fuentes de Internet
- 0%  Publicaciones
- 5%  Trabajos entregados (trabajos del estudiante)

Marcas de integridad

N.º de alertas de integridad para revisión

No se han detectado manipulaciones de texto sospechosas.

Los algoritmos de nuestro sistema analizan un documento en profundidad para buscar inconsistencias que permitirían distinguirlo de una entrega normal. Si advertimos algo extraño, lo marcamos como una alerta para que pueda revisarlo.

Una marca de alerta no es necesariamente un indicador de problemas. Sin embargo, recomendamos que preste atención y la revise.



UNIVERSIDAD NACIONAL DE SAN ANTONIO ABAD DEL CUSCO
ESCUELA DE POSGRADO

INFORME DE LEVANTAMIENTO DE OBSERVACIONES A TESIS

Dra. NELLY AYDE CAVERO TORRE, Directora General de la Escuela de Posgrado, nos dirigimos a usted en condición de integrantes del jurado evaluador de la tesis intitulada **ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA Y LA APLICACIÓN DE RATIOS DE RENTABILIDAD EN LA EMPRESA ARTEAGA CONCRETOS E INVERSIONES E.I.R.L.- REGIÓN CUSCO- PERIODO 2019** de la Br. **ANA DORCAS LUCANA MORA**. Hacemos de su conocimiento que el sustentante ha cumplido con el levantamiento de las observaciones realizadas por el Jurado el día **DIECIOCHO DE NOVIEMBRE DE 2024**.

Es todo cuanto informamos a usted fin de que se prosiga con los trámites para el otorgamiento del grado académico de **MAESTRO EN ADMINISTRACIÓN**.

Cusco, 04/Agosto/2025


DR. YASSER ABARCA SANCHEZ
Primer Replicante


MGT. ERIKA CARMEN LINARES MUÑOZ
Segundo Replicante


DR. GABRIEL SUYO CRUZ
Primer Dictaminante


DRA. ANA MÀRIA VENERO VASQUEZ
Segundo Dictaminante

DEDICATORIA

A mis padres Maximiliano Lucana Paucar y Basilisa Mora Antittupa, quienes, con su amor y fortaleza me han permitido llegar a cumplir hoy un sueño más, gracias por inculcar en mí el ejemplo de esfuerzo y valentía, de no temer las adversidades porque Dios está conmigo siempre.

A mis hermanos Elizabet y Javier (Q.E.P.D), por darme siempre su apoyo y cariño y por estar en los momentos más importantes de mi vida.

A mi esposo Michael Palomino Gonzales e Hijos Miguel Alonzo y Luciana Gabriela por su amor, cariño y apoyo incondicional, durante todo este proceso, por estar conmigo y darme fuerza para seguir adelante en todo momento.

Ana Dorcas Lucana Mora

AGRADECIMIENTO

Quiero expresar mi gratitud a Dios, quien con su bendición llena mi vida todos los días y a toda mi familia por estar siempre presentes.

Agradecer en estas líneas a la empresa Arteaga Concretos e Inversiones E.I.R.L por brindarme las facilidades para poder realizar el presente trabajo.

Mi agradecimiento a mi asesor de tesis Mgt. Carlos Navarro Luna principal colaborador durante todo este proceso, quien, con su dirección, conocimiento, y enseñanza me permitió el desarrollo de este trabajo.

Ana Dorcas Lucana Mora

PRESENTACION

Señor Director de la Escuela de Postgrado de la Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco,

Estimados miembros del jurado:

De acuerdo con el Reglamento de Grados y Títulos de la Escuela de Postgrado de la UNSAAC, presento a ustedes la tesis intitulada: **“ANÁLISIS DE LA SITUACION FINANCIERA Y LA APLICACIÓN DE RATIOS DE RENTABILIDAD EN LA EMPRESA ARTEAGA CONCRETOS E INVERSIONES EIRL- REGION CUSCO- PERIODO 2019”** con la finalidad de optar el grado de Magister en Administración.

El presente trabajo de investigación se ha desarrollado en la empresa Arteaga Concretos e Inversiones EIRL. por lo que se agradece su cooperación y apoyo en proporcionarme la información base para el desarrollo del presente trabajo

Agradezco a la Escuela de Postgrado de la Universidad Nacional San Antonio Abad del Cusco, por haberme dado la oportunidad para continuar con mi desarrollo profesional.

El autor

INTRODUCCIÓN

El presente trabajo de investigación denominado “Análisis de la situación financiera y aplicación de ratios de rentabilidad en la empresa Arteaga Concretose Inversiones E.I.R.L – Región Cusco – Periodo 2019”, ha sido elaborado con la finalidad de analizar la situación financiera y los niveles de rentabilidad en la empresa en mención, la cual está ubicada en la Región Cusco. La suscrita trabajo en dicha empresa durante el año 2020 con el cargo de Asistente de Gerencia, lo cual me permitió involucrarme en la gestión administrativa y financiera

La tesis está contenida en seis capítulos, que son:

CAPÍTULO I: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA, que comprende el enunciado del problema, formulación del problema, objetivos y justificación

CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO CONCEPTUAL, que comprende el estado del arte, marco teórico, marco conceptual, marco normativo y marco referencial.

CAPÍTULO III: HIPOTESIS Y VARIABLES, que comprende la hipótesis general, hipótesis específicas, identificación de variables y operacionalización de las variables

CAPÍTULO IV: METODOLOGIA, que comprende el alcance de la investigación, unidad de análisis, población del estudio, selección de muestra, tamaño de muestra, técnicas e instrumentos de recolección de datos y el análisis e interpretación de la información.

CAPÍTULO V: ANALISIS Y RESULTADOS, que comprende la programación, análisis, interpretación y discusión, contrastación de la hipótesis y discusión de resultados

CAPÍTULO VI: APLICACIÓN DE RATIOS DE RENTABILIDAD, que comprende las consideraciones en la elaboración de los estados financieros, la aplicación de ratios de rentabilidad, impuestos pagados a la SUNAT y notas a los estados financieros.

Así mismo se presentan las conclusiones y recomendaciones, la bibliografía consultada y

los anexos respectivos.

RESUMEN

El trabajo de investigación corresponde al campo de las Finanzas y plantea como problema general: ¿Cómo el análisis de la situación financiera incide en la aplicación de ratios de rentabilidad en la empresa Arteaga Concretos e Inversiones E.I.R.L.?; objetivo general: Analizar la situación financiera y la aplicación de ratios de rentabilidad en la Empresa Arteaga Concretos e Inversiones E.I.R.L. Metodológicamente es aplicado a nivel descriptivo inicialmente, para terminar como explicativo, el diseño es experimental, de alcance cuantitativo y transversal; La hipótesis general supone que “El Análisis de la Situación Financiera va incidir en la aplicación de ratios de rentabilidad en la Empresa Arteaga Concretos e Inversiones E.I.R.L”. Se validó el trabajo con la aplicación de las ratios de rentabilidad a los estados financieros de la empresa elaborados en base a todos los gastos generados por la empresa declarados o no declarados a SUNAT, demostrando que se conoce correctamente la situación financiera de la empresa. La conclusión es que el resultado de la aplicación de los ratios de rentabilidad en la información presentada por la empresa a SUNAT muestra resultados con tendencia positiva, sin embargo de la aplicación de los ratios de rentabilidad en la información financiera elaborada con la inclusión de los gastos no declarados, muestra resultados con tendencia negativa, y por lo tanto el análisis de la situación financiera de la empresa y la toma de decisiones se debe realizar en base a una información financiera completa.

Palabras claves: Situación Financiera, Administración Financiera, Ratios Financieros, Gestión Financiera.

ABSTRACT

The general hypothesis supports the application of profitability ratios that will allow us know the results of the financial management in Arteaga Concretos e Inversiones Company- Región Cusco del periodo 2019; We worked with the financial accounting information provided for the company, the data collection techniques used were interview and documentary analysis with their respective instruments, such as the interview guide and the Accounting and financial records. The work is validated with the correct application of ratios of Profitability to the financial statements prepared on the basis of all the expenses generated by the Arteaga Concretos e Inversiones Company. Demonstrating that the results of the financial management in the company are properly known, at the end we find that the result of the application of profitability ratios in tax information reported by Arteaga Concretos e Inversiones Company to the National Tax Authority – SUNAT, shows Profitability results with positive trend, however, the application of the Profitability ratios in the financial information including payroll expenses, and not deductible expenses according to Peruvian taxes laws in Arteaga Concretos e Inversiones Company shows profitability results with negative trends, and therefore to enhance the financial management of the Arteaga Concretos e Inversiones Company, decision-making must be made based on a Complete financial information considering all deductible and non- deductible expenses.

The keywords are: Financial ratios, Profitability ratios, Information Tax, Financial Information, Analysis of Financial Statements and Profitability.

ÍNDICE

DEDICATORIA.....	ii
AGRADECIMIENTO	iii
PRESENTACION.....	iv
INTRODUCCIÓN	v
RESUMEN.....	vii
ABSTRACT.....	viii
ÍNDICE	ix
FIGURAS.....	xiii
TABLAS.....	xiv
CAPÍTULO I: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	1
1.1. Enunciado del Problema.....	1
1.2. Formulación del problema	12
1.2.1. Problema general	12
1.2.2. Problemas específicos.....	12
1.3. Objetivos de la investigación	12
1.3.1. Objetivo general.....	12
1.3.2. Objetivos específicos	12
1.4. Justificación.....	13
CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO CONCEPTUAL.....	14
2.1. Estado del Arte.....	14
2.1.1. Nivel Internacional	14
2.1.2. Nivel Nacional.....	14

2.2.	Bases Teóricas.....	19
2.2.1.	Teoría de la Administración Financiera.....	19
2.2.2.	Teoría de las Razones Financieras.....	26
2.2.3.	Ratios Financieros.....	31
2.2.4.	Ratios de Rentabilidad.....	33
2.2.5.	Teoría de la gestión financiera.....	34
2.3.	Marco Conceptual.....	35
2.4.	Marco Normativo.....	38
2.4.1.	El Sistema Nacional de Contabilidad.....	38
2.4.2.	Ley N°26887. Ley General de Sociedades.....	39
2.4.3.	Superintendencia Nacional de Administración Tributaria. - SUNAT.....	39
2.4.4.	Norma Internacional de Contabilidad 1: Presentación de Estados Financieros (NIC1)	39
	CAPÍTULO III: HIPOTESIS Y VARIABLES.....	42
3.1	Hipótesis general.....	42
3.2	Identificación de las variables y dimensiones.....	42
3.2.1	Variable independiente.....	42
3.2.2	Variable dependiente.....	42
3.3	Operacionalización de las variables.....	43
	CAPÍTULO IV: METODOLOGÍA.....	44
4.1.	Alcance de la investigación.....	44
4.1.1.	Según su finalidad.....	44
4.1.2.	Según el diseño.....	44

4.1.3. Según la naturaleza de los datos	44
4.1.4. Según la prolongación en el tiempo.....	44
4.1.5. Nivel de la investigación.....	44
4.1.6. Método de investigación.....	45
4.2. Unidad de análisis	45
4.3. Población del estudio	45
4.4. Selección de la muestra.....	45
4.5. Tamaño de muestra	45
4.6. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	45
4.6.1. Técnicas	45
4.6.2. Instrumentos.....	46
4.7. Análisis e interpretación de la información.....	46
4.7.1. Plan de análisis de datos	46
4.7.2. Fuentes de Información	47
CAPÍTULO V: ANALISIS Y RESULTADOS	48
5.1. Procesamiento, análisis, interpretación y discusión	48
5.1.1. Procesamiento	48
5.1.2. Análisis	48
5.2. Contrastación de la Hipótesis.....	61
5.3. Discusión de Resultados.....	64
CAPÍTULO VI: APLICACIÓN DE RATIOS DE RENTABILIDAD	66
6.1. Consideraciones en la elaboración de los estados financieros	66
6.2. Aplicación de Ratios de Rentabilidad	69

6.2.1. Ratio de Rentabilidad General (ROA) :.....	69
6.2.2. Ratio de Rentabilidad Financiera (ROE):.....	70
6.2.3. Ratio de Rentabilidad Económica (ROI).....	70
6.3. De los impuestos pagados a la SUNAT	70
6.4. Notas a los estados financieros.....	71
CONCLUSIONES.....	77
RECOMENDACIONES	79
BIBLIOGRAFÍA CONSULTADA.....	80
ANEXOS.....	82

FIGURAS

Figura 1 Esquema de la fragmentación del sector de la construcción, año 2018 Fuente: Informe del sector construcción 2018.....	3
Figura 2 Evolución de la Teoría Financiera de la Empresa.....	20
Figura 3 Tipo de razones	29
Figura 4 Organigrama funcional.....	51
Figura 5 Comparación de Ratios Financieros.....	63

TABLAS

Tabla 1 Operacionalización de variables	43
Tabla 2 Estado de situación financiera de la empresa ARTEAGA	53
Tabla 3 Estado de resultados.....	54
Tabla 4 Comparación de ratios de rentabilidad	62
Tabla 5 Comparación de Ratios Financieros	63
Tabla 6 Estado de situación financiera	68
Tabla 7 Estado de resultados.....	69

CAPÍTULO I: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1. Enunciado del Problema

A nivel mundial, la industria de la construcción es uno de los sectores más dinámicos en la economía de los países, por su impacto directo en la generación de la mano de obra, demanda de materia prima e insumos de construcción, entre otros, todo lo cual tiene un efecto multiplicador. Este sector tiene un efecto directo en industrias complementarias, pues requiere de materias primas e insumos específicos y otros aspectos especializados como son los relacionados a los servicios eléctricos, instalaciones sanitarias, postes de alumbrado, redes de comunicación, además de otros requerimientos, que muchas veces determinan mercados cautivos, en todos los países.

La industria de la construcción es muy amplia, ya que produce activos físicos en forma de edificios e infraestructura, junto con otros sectores como el industrial, civil e incluso energético. Su característica principal es su comportamiento cíclico, representado por fluctuaciones generales de la economía nacional y mundial, entrando en una fase de expansión y luego en una depresión antes de que se produzca un cambio en la economía mundial. Durante la fase de expansión, la industria fue particularmente importante para el crecimiento de España, creando empleos y prosperidad, pero a su vez, a medida que la economía mundial se contrajo, destruyó prosperidad y empleos, desestabilizando la demanda y el crecimiento global, por ser una industria muy sensible al cambio.

Desde la década de 1970 hasta mediados de 1980, la industria de la construcción experimentó un período de crecimiento lento, al igual que en Europa. Sin embargo, debido al auge inmobiliario de la segunda década de los 80, la industria no reanudó su crecimiento hasta 1990, cuando el PIB creció un 3,8%. La crisis económica internacional de principios de los años 90 provocó la caída de la economía española en 1993, con un PIB del -1,03% y una tasa anual del

23,90%. Desde 1998, el incremento de la demanda de viviendas ha impulsado la oferta de construcción de viviendas y ha dado lugar a un nuevo auge inmobiliario. El sector de la construcción ha vuelto a tener un importante crecimiento económico, que refleja un incremento interanual del 1,5%. El crecimiento durante el mismo período fue de dos puntos porcentuales mayores y la tasa de desempleo cayó un 16,7% en comparación con el mismo período del año pasado, lo que llevó a la aparición de nuevas empresas de construcción.

En 2008 comenzó el segundo boom inmobiliario (datos del Ministerio de Fomento) por que los precios de las viviendas comenzaron a bajar paulatinamente, desde 2,018 euros/m² a finales de 2007 hasta 1.463 euros/m² a finales del 2008. Los compradores de viviendas fueron disminuyendo, lo que dejó a los promotores y constructores en una posición delicada y crítica, ya que muchas viviendas se habían concluido y no tenían compradores. Al no poder venderlas, muchas empresas quebraron y se endeudaron con los bancos para financiar sus campañas (la inversión inicial para este tipo de proyectos es muy alta al principio y lleva más de 1 año). Estas quiebras incidieron en el despido de trabajadores de la construcción y los promotores que no quebraron tuvieron una gran acumulación de viviendas sin vender, por lo cual no se desarrollaron nuevas promociones. Esto significó el despido de personal y un mínimo mantenimiento, como resultado, el desempleo y una disminución general de la actividad, condujeron a una crisis económica general.

En 2009, el número de empresas constructoras disminuyó a 42,779, lo que significó un descenso del 10,14% respecto al año 2008. A finales de 2014, teóricamente se da por finalizada la crisis económica a nivel mundial, pero en España, las empresas y la población no ven el final de esta, sino al culminar el año 2017. El número de empresas constructoras españolas en 2018 fue de 124,484, lo que significó 5.381 empresas más que el 2017, ósea un incremento del 4,50%. Este

crecimiento ha sido progresivo desde 2014, a un ritmo constante de aproximadamente 4,60% anual (Reporte de la Industria de la Construcción, 2018).

Figura 1



Esquema de la fragmentación del sector de la construcción, año 2018

Fuente: Informe del sector construcción 2018

En la figura 1, muestra el esquema de la fragmentación del sector de la construcción del 2018, donde observamos un crecimiento en número de empresas del 4.50% respecto al año 2017. Se divide el sector de microempresas en 86.30%, pequeñas 12.40%, medianas 1.20% y grandes 0.10%. En general, las empresas grandes y medianas, además de tener mejores condiciones de financiación y mayor competitividad, son más resistentes a los cambios económicos. Los pequeños negocios ven mermado su crecimiento por el difícil acceso a la financiación, los riesgos de impagos y la imposibilidad, en la mayor parte de las empresas, de abrirse a mercados internacionales. (Arredondo, 2020)

Las micro, pequeñas y medianas empresas son una parte esencial de la estructura empresarial de América Latina, lo que se refleja en varios aspectos, como su participación del total

de empresas o el número de empleos que crean. A modo de comparación, la participación de la región en el producto interior bruto (PIB) es sólo del 25%, mientras que la media de la Unión Europea (UE) para este indicador es del 56%. La comparación con la UE es fundamental, porque las micro, pequeñas y medianas empresas en los países de esta comunidad de naciones forman parte fundamental, dinámica e integral de la estructura productiva y las políticas implementadas para estas empresas han sido consideradas en más de una oportunidad, como una referencia para las propuestas de fomento para América Latina. La alta inversión en empleo, combinada con la baja inversión en manufactura, refleja una brecha de productividad mayor entre los diferentes tamaños de unidades manufactureras en América Latina que en la UE. La heterogeneidad de las estructuras productivas latinoamericanas y la especialización de productos de bajo valor agregado tienen un impacto decisivo en el desempeño de estas empresas, reflejado en las diferencias de productividad antes mencionadas y en la bajísima participación en las exportaciones.

Las pequeñas y medianas empresas (PYMES) en América Latina son muy diversas. Por un lado, muchas se establecen para proporcionar autoempleo y operan informalmente, con limitaciones en capital humano, acceso a financiamiento externo y escasa internacionalización, además de requerimientos técnicos básicos. Por otro lado, hay PYMES de crecimiento rápido que muestran dinamismo en términos de ventas y generación de empleo, aprovechando las oportunidades del mercado. Esto demuestra que el tamaño de la empresa no define completamente su realidad en términos productivos.

La participación de las grandes empresas es muy elevada en los sectores de la minería; electricidad, gas y agua, e intermediación financiera, que son las tres actividades de mayor productividad en América Latina: la productividad es nueve veces mayor en la minería, cuatro veces en la electricidad, gas y agua y dos veces en la intermediación financiera. (Dini & Stumpo,

2020).

En términos de empleo, las pequeñas empresas juegan un papel crucial en sectores de productividad media como la industria, el transporte y las telecomunicaciones. En estos sectores, aproximadamente la mitad del empleo está concentrado en grandes empresas, mientras que su participación en sectores de baja productividad como la agricultura, el comercio y la construcción es considerablemente menor. Esto revela una tendencia en América Latina donde las pequeñas empresas tienden a especializarse en actividades menos productivas. Esta estructura productiva heterogénea significa que unas pocas empresas grandes dominan el PIB regional en sectores altamente productivos, mientras que la mayoría se dedica a actividades con resultados menos significativos. En este sentido, vale la pena destacar que, en la región, los tres sectores de más alta productividad representan el 26,9% del valor agregado, pero apenas el 8% del empleo total y el 1,8% del número de empresas. (Dini & Stumpo, 2020)

La industria de la construcción en América Latina no es homogénea, por lo que algunos países tienen más dificultades para recuperarse que otros. Por ejemplo, esta industria en México es la tercera más afectada por la pandemia, con una contracción del 15%. Sin embargo, a partir del año 2021 se fue recuperando paulatinamente y el próximo año las empresas que ofertan materiales de construcción podrán aprovechar las oportunidades que ofrecen proyectos como el Tren Maya, el Corredor Transoceánico de Tehuantepec y el Aeropuerto Internacional Felipe Ángeles.

Los países latinoamericanos tienen proyectos de infraestructura importantes, aunque muchos siguen sumidos en la incertidumbre por causas políticas internas. Por ejemplo, la industria de la construcción en Panamá, cuenta con el estudio final de la Línea 3 del metro - Ciudad de Panamá, que viene a ser uno de los proyectos de infraestructura más grandes de Centroamérica, que requiere una inversión de 2.500 millones de dólares. (Universidad Europea, 2022)

En el Perú esta situación tiene el mismo impacto desde hace 20 años, visualizándose un crecimiento del sector de la construcción a nivel de las empresas privadas y públicas, reflejado en el “Boom” de edificación de departamentos, construcciones públicas como carreteras, obras de electricidad, canales de irrigación, centrales hidroeléctricas, todo lo cual se ha acrecentado en esta década por los fenómenos naturales debido al cambio climático, como es el “fenómeno del niño” que ha afectado al norte del país lo que ha significado que el gobierno tenga que emprender obras de reconstrucción. El sector de la construcción, requiere de materias primas e insumos, siendo uno de estos, los postes de concreto para las instalaciones del montaje de redes eléctricas y redes de comunicación.

En el Perú, la entidad encargada de la administración y control de impuestos y tributos para empresas públicas y privadas es la (Superintendencia Nacional de Aduanas y Administración Tributaria [SUNAT], s.f.) . Esta institución fue creada por la Ley N° 24829 como un organismo técnico especializado, dependiente del Ministerio de Economía y Finanzas (MEF), con personalidad jurídica de derecho público, patrimonio propio y autonomía funcional, técnica, económica, financiera, presupuestal y administrativa. Mediante el Decreto Supremo N° 061-2002-PCM, emitido conforme al artículo 13.1 del numeral 13° de la Ley N° 27658, la SUNAT absorbió las funciones, facultades y atribuciones de la Superintendencia Nacional de Aduanas.

La SUNAT tiene como finalidad administrar los tributos del gobierno nacional y los conceptos tributarios y no tributarios que se le encarguen por Ley o de acuerdo a los convenios interinstitucionales que se celebren, proporcionando los recursos requeridos para la solvencia fiscal y la estabilidad macroeconómica; asegurando la correcta aplicación de la normatividad que regula la materia y combatiendo los delitos tributarios y aduaneros conforme a sus atribuciones. (SUNAT, 2020)

Las MYPES, constituyen la mayor parte de la estructura empresarial peruana y se clasifican por el nivel de sus ventas anuales, presentando especificidades que las diferencian de otras empresas como son el perfil del emprendedor y las características físicas e infraestructura del negocio. Por lo tanto, es importante evaluarlas para entender cuál es su situación al 2021 y determinar los parámetros de medición que inciden en su formalización y productividad.

En Perú, más del 51% de los propietarios de micro y pequeñas empresas (MYPEs) son mujeres, con una edad promedio de 42 años. La mayoría de estos empresarios (51%) son responsables del sustento del hogar, lo que indica que una parte significativa del ingreso familiar depende directamente del rendimiento de sus negocios. Además, es crucial el nivel de familiaridad y uso que tienen los emprendedores con el sistema financiero y métodos de ahorro formales, ya que esto influye considerablemente en la formalización de sus operaciones comerciales y gestión financiera. En el año 2021, solo el 47% de los emprendedores tenía al menos un producto financiero formal, mientras que el 25% utilizaba métodos de ahorro informales. Entre los productos financieros formales, el 46% tenía cuentas de ahorro, el 6% usaba productos de crédito, el 2% contaba con cuentas corrientes y solo el 0,3% disponía de cuentas fijas. Aunque ha habido una ligera mejora en la inclusión financiera para las MYPEs en comparación con 2020, las cifras aún revelan una baja penetración de estos emprendedores en el sistema financiero y en prácticas de ahorro formales.

Si bien el perfil del empresario influye directamente en las prácticas empresariales y en las ventas, las prácticas contables y características físicas del negocio reflejan directamente la capacidad productiva y el grado de formalización de las operaciones. De acuerdo con cifras del Enaho el año 2021, el 76.1% de las MYPES en el Perú no lleva ningún registro de cuentas, el 20.6% solo lleva apuntes personales de gastos o ingresos, y solo el resto 03.3% lleva libros

contables o tiene un sistema completo de contabilidad instalado. (COMEXPERU, 2021)

En Perú, la industria de la construcción es fundamental para el crecimiento económico del país, aportando aproximadamente el 6% del PIB en 2019 y beneficiando a más de 1 millón de peruanos, impactando positivamente en múltiples sectores económicos mediante su efecto multiplicador. Sin embargo, su verdadero valor radica en su impacto en el bienestar social de millones de familias. Las obras de construcción son entornos rigurosamente controlados, no accesibles al público y ubicadas en zonas de bajo riesgo según las normativas vigentes. La industria y los sindicatos asociados han implementado estrictas medidas de salud y seguridad en coordinación con las autoridades para mitigar la propagación del Covid-19. Además, sectores como el cemento, el hormigón y los áridos se destacan por tener una baja densidad de trabajadores debido a que operan en espacios amplios y abiertos.

Esta industria es crucial para el bienestar nacional al construir y mantener infraestructuras vitales como hospitales, escuelas, redes de carreteras y puentes, edificios residenciales e industriales, sistemas de tuberías para agua y drenaje, instalaciones para energía y comunicaciones, así como infraestructura social como centros de policía, bomberos y atención médica. Además, incluye proyectos de interés público como pozos petroleros y muelles portuarios.

La construcción es fundamental, en la actualidad como para el futuro, para mantener la infraestructura en general, que se necesita a diario, reconstruir la economía del país, y superar los efectos de la pandemia. Además, ayuda a fortalecer la infraestructura de salud existente, mediante la construcción de instalaciones de salud temporales o la ampliación de las instalaciones de salud existentes. Incluso puede haber oportunidades de utilizar esta vida útil reducida para fomentar el mantenimiento y las reparaciones, siempre que sea seguro y práctico hacerlo. (CEMEX, 2020)

López et al., (2020); Un modelo de gestión financiera que optimice la rentabilidad debe

tener objetivos estratégicos definidos, para que se conviertan sus objetivos operativos, por lo que la claridad sobre los ingresos, costos y gastos, así como la coherencia en el análisis de la situación financiera, son importantes. Este proceso debe realizarse de manera continua al final de cada período y de acuerdo con las condiciones de solvencia, liquidez y rentabilidad, para que la empresa pueda tomar decisiones con base en estos resultados, así como definir y planificar su futuro y aumentar la cadena de valor y la capacidad de infraestructura. La adecuada gestión financiera de las MYPES, es básico para su éxito y sostenibilidad en el largo plazo. Aunque estas empresas pueden tener recursos limitados en comparación con las empresas más grandes, una gestión financiera eficaz puede marcar la diferencia entre crecimiento y supervivencia o estancamiento y fracaso. Según el Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo, al año 2023, en el área de Lima Metropolitana se ubican 242,355 MYPES, por lo sustenta que el Perú tiene una gran fuerza laboral y una gran cantidad de ingresos tributarios asignados al país, por lo que es importante estudiar la gestión económica.

La administración financiera de las micro y pequeñas empresas (MYPES) implica una serie de decisiones y prácticas destinadas a manejar eficazmente los recursos financieros disponibles, optimizar los ingresos y reducir los gastos. Esto abarca desde la planificación presupuestaria hasta la evaluación del riesgo financiero, pasando por la gestión del flujo de caja y las decisiones de inversión. El cumplimiento de las obligaciones financieras es crucial para acceder al crédito, lo cual impacta positivamente en el desarrollo de la gestión financiera de estas empresas (Toro Chávez, 2018).

Las MYPES juegan un rol fundamental en la economía al contribuir significativamente a la generación de empleo y al crecimiento económico. Sin embargo, su tamaño reducido y sus recursos limitados las hacen particularmente vulnerables a la inestabilidad económica y a las crisis

financieras. Por lo tanto, una gestión financiera efectiva se vuelve crucial para asegurar su viabilidad y competitividad en el mercado. Además, las altas tasas de interés pueden afectar negativamente su capacidad de endeudamiento, mientras que los altos niveles de riesgo pueden perjudicar su liquidez y dificultar el acceso a líneas de crédito. (León, 2019)

Las pequeñas y medianas empresas en el Perú, por lo general no realizan análisis e interpretación de sus estados financieros, mediante la utilización de ratios financieros porque:

- No le dan la debida importancia al uso de ratios financieros para el análisis económico de sus empresas, basándose únicamente en los flujos de efectivo que estas tienen.
- No cuentan con la información financiera completa para la toma de decisiones, lo que significa que la mayoría de pequeñas y medianas empresas, no cuentan con sus Estados Financieros completos como son: Estados de situación financiera, estado de flujos de efectivo, estado de cambios en el patrimonio neto, estado de situación y notas de los estados financieros.
- La no contabilización y/o no registro de costos y gastos no sustentables ante la SUNAT, no permite tener una información financiera real que les permita analizarlas e interpretarlas para una buena toma de decisiones.

En la región del Cusco, la industria de la construcción tiene el mismo dinamismo, siendo uno de ellos, el rubro de “fabricación de postes de construcción” necesarios para el cableado de los sistemas de electricidad y redes de comunicación, a nivel urbano y rural, especialmente en las nuevas urbanizaciones o asentamientos humanos, poblaciones como son las comunidades campesinas que no cuentan con luz eléctrica ni redes de comunicación, por lo que el gobierno regional y los gobiernos locales emprenden “proyectos de inversión” como son las obras de ampliación de la frontera eléctrica y de mantenimiento de redes eléctricas, debido a que los sistemas de redes son antiguos en base a “postes de madera” y vienen siendo sustituidos por “postes

de concreto”.

En la región del Cusco, las empresas dedicadas al sector de la construcción, no son numerosas y en su mayoría son calificadas como medianas y pequeñas empresas, cumplimiento con presentar su información financiera a la SUNAT principalmente. En este sector existen empresas proveedoras de materiales de construcción, suministros y postes de concreto, que trabajan y dependen de otras empresas proveedoras de insumos básicos como leña, piedra, arena y otros, que por lo general son comercios “informales” por lo que no entregan comprobantes de pago, por lo tanto las empresas que adquieren estos insumos no pueden sustentar sus gastos y/o costos ante la SUNAT, por lo que no consideran esta información en sus estados financieros.

Una de estas organizaciones proveedoras de postes de concreto, es la empresa Arteaga Concretos e Inversiones EIRL fundada el año de 1993, que tiene 29 años trabajando para el mercado local y regional fabricando postes de Concreto Armado Centrifugado y sus derivados para sus clientes como son las municipalidades provinciales y distritales, el gobierno regional y empresas como ELECTRO SUR ESTE, TELEFÓNICA entre otros, la cual depende de los mismos proveedores de insumos en la región, que no entregan comprobantes de pago, situación que no permite deducir gastos a la empresa; otro aspecto negativo, es también lo relacionado a los obreros quienes al ser contratados los dos primeros meses como prueba, por lo general no cumplen con el periodo de contrata y se retiran antes de finalizar el primer mes, no incluyéndolos en planilla, no existiendo documentos que respalden el gasto realizado y por consiguiente no son incluidos en los Estados Financieros de la empresa, lo cual no permite tener una información exacta para la toma de decisiones.

Esta situación incide en la Empresa Arteaga Concretos e inversiones EIRL, en que no se pueda analizar o conocer su situación financiera real y por ende no se puede aplicar correctamente

las ratios de rentabilidad.

A la fecha la Empresa Arteaga Concretos e Inversiones EIRL, no ha realizado un análisis e interpretación de sus estados financieros del año 2019, por lo que desconoce los resultados de sus indicadores de rentabilidad, información fundamental, para el manejo y control de la gestión financiera y toma de decisiones.

1.2. Formulación del problema

1.2.1. Problema general

¿Cómo la situación financiera incide en la aplicación de ratios de rentabilidad en la empresa Arteaga Concretos e Inversiones E.I.R.L en el periodo 2019?

1.2.2. Problemas específicos

- a) ¿Cuál es la situación financiera de la Empresa Arteaga Concretos e Inversiones E.I.R.L en el periodo 2019?
- b) ¿Cómo se aplican las ratios de rentabilidad en la Empresa Arteaga Concretos e inversiones E.I.R.L en el periodo 2019?

1.3. Objetivos de la investigación

1.3.1. Objetivo general

Analizar la situación financiera y su incidencia en la aplicación de ratios de rentabilidad en la Empresa Arteaga Concretos e Inversiones E.I.R.L- Región Cusco- Periodo 2019.

1.3.2. Objetivos específicos

- a) Analizar la situación financiera de la Empresa Arteaga Concretos e Inversiones E.I.R.L periodo 2019.
- b) Determinar la aplicación de ratios de rentabilidad en la empresa Arteaga Concretos e Inversiones E.I.R.L en el periodo 2019.

1.4. Justificación

El estudio de investigación es eminentemente “Practico” porque se va demostrar la eficiencia de la aplicación de las ratios de rentabilidad para conocer los resultados de la gestión financiera de la empresa Arteaga Concretos e Inversiones EIRL, ubicada en la ciudad del Cusco, el periodo 2019.

Se pretende demostrar la aplicación de las ratios de rentabilidad y el alcance de los mismos, como herramientas que permiten medir los resultados de la gestión financiera en las micro y pequeñas empresas que se desarrollan en el rubro de la construcción en la región del Cusco.

CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO CONCEPTUAL

2.1. Estado del Arte

2.1.1. Nivel Internacional

En el trabajo de investigación de (Marilican S. & Vargas N. , 2015); se enfocó en el análisis de los factores financieros y económicos que inciden en la rentabilidad de las empresas que conforman el Índice de Precios Selectivos de Acción (IPSA) durante el período 2012. El objetivo de la investigación fue proporcionar herramientas analíticas a las empresas chilenas para optimizar su desempeño financiero y mejorar su rentabilidad. La metodología utilizada adoptó un enfoque cuantitativo basado en el análisis de fuentes secundarias, específicamente a través de la observación de los estados financieros disponibles en una base de datos. Se tomó como población a cuarenta empresas del IPSA con participación constante en el periodo analizado, de las cuales se seleccionó una muestra de veinticinco compañías representativas, incluyendo BCI, Banco de Chile y CCU. El estudio examinó la relación entre la rentabilidad empresarial y dos grupos de variables: las internas, como la liquidez, el nivel de endeudamiento y las razones de actividad, y las externas, vinculadas al entorno macroeconómico, como la inflación, el tipo de cambio, el crecimiento económico y el costo de financiación determinado por la variación en la tasa de interés. A través de la aplicación de modelos econométricos, particularmente una regresión de datos de panel con efectos aleatorios, se identificó la variable ROCE (rendimiento sobre el capital empleado) como el mejor indicador de rentabilidad. Dentro de los factores con mayor impacto en dicha variable, el margen operacional, la liquidez corriente y la rotación de activos totales demostraron una incidencia significativa. Además, se encontró que el margen operación.

2.1.2. Nivel Nacional

A. Ribbeck, Ch. (2014), en su trabajo de investigación intitulado “Análisis e interpretación de

estados financieros: herramienta clave para la toma de decisiones empresariales en la industria metalmeccánica del distrito de Ate Vitarte. 2013” para obtener el grado de Contador Público en la Facultad de Ciencias Contables, Económicas y Financieras- Escuela profesional de Contabilidad y Finanzas Universidad Alas Peruanas. LIMA – PERÚ. Encontró que muchas empresas no realizan diagnósticos financieros debido a la falta de información actualizada, lo que afecta su planificación financiera y decisiones de financiamiento. A pesar de reconocer la importancia del diagnóstico financiero, la mayoría no lo aplica, lo que lleva a decisiones inadecuadas. Además, no utilizan el valor añadido económico (EVA) como herramienta de planificación estratégica, lo que afecta sus decisiones de inversión. La falta de acceso oportuno a información financiera útil también contribuye a la toma de decisiones incorrectas y tardías en estas empresas.

B . Chavarry, J. (2015) formulo el trabajo de investigación denominado “Gastos no deducibles tributariamente y su incidencia en la utilidad del sector transporte de carga por carretera de la urbanización La Rinconada Trujillo, 2015.” para obtener el título de contador público - Universidad Cesar Vallejo de Trujillo. Se centró en investigar el impacto de los gastos no deducibles según la ley del impuesto a la renta en la utilidad de las empresas de transporte de carga por carretera en Trujillo. El objetivo principal fue determinar cómo estos gastos afectan la rentabilidad del sector en esa zona específica durante el año 2015. El trabajo se enmarca como una investigación descriptiva, con un diseño no experimental y de corte transversal. Los hallazgos principales revelaron varias conclusiones significativas:

a. Se identificó que los gastos no deducibles tributariamente, como aquellos que no cumplen con los requisitos legales para su deducción según el artículo 44° de la ley del impuesto a la renta, impactan negativamente en las finanzas de las empresas. Estos gastos

incluyen multas, intereses por infracciones y otros gastos no relacionados directamente con el giro del negocio.

b. Según los estados de resultados analizados, se determinó que las empresas estudiadas tuvieron que pagar montos significativos en concepto de tributos adicionales no previstos inicialmente en sus registros contables. Esto afectó a empresas como Los Mosquitos S.A.C, B&K S.A., Santiago S.A., y Los Pinos S.A.C., con montos que oscilaron entre s/. 9,213 a s/. 62,005.

c. La investigación demostró que los gastos no deducibles tributariamente redujeron la utilidad de las empresas de transporte de carga por carretera en La Rinconada, Trujillo, en un porcentaje que varió entre el 5% y el 15% respecto a los resultados originales obtenidos en los estados financieros.

d. Como resultado de estos hallazgos, se sugiere la necesidad de proponer criterios claros dentro de la ley del impuesto a la renta para regular el reconocimiento y contabilización de los gastos, asegurando así una mayor claridad y consistencia en la aplicación de las normas fiscales.

C. Catpo, L. (2017) realizó el trabajo de investigación denominado “Los gastos deducibles y no deducibles y su impacto en la situación económico y financiero del consorcio Educativo Chachapoyas, ubicado en el Distrito de San Miguel, Lima periodo 2016”. para obtener el grado de Contador Público - Universidad Peruana Los Andes. El estudio se centra en un análisis descriptivo de cómo estos gastos impactan la situación económica y financiera de la organización. Entre las conclusiones, se destaca que las salidas no registradas y los gastos no documentados dentro de los límites legales afectaron la utilidad, generando discrepancias con fines tributarios. Además, se encontraron gastos no deducibles relacionados con egresos

individuales del propietario, lo cual requiere una revisión tributaria más detallada. El artículo subraya la importancia de una gestión eficaz y conforme a las normativas impositivas para evitar impactos negativos en la situación económica de la organización.

- D. Escalante, E. (2019), en su trabajo de investigación denominado: “Propuesta de un modelo de análisis del valor económico agregado (EVA) y su relación en la gestión de rentabilidad de la empresa corporación CLABE S.R.L periodo 2016 – 2017” para optar el Grado Académico de Maestro en Contabilidad mención Finanzas Empresariales. Examina la relación entre el valor económico agregado (EVA) y la rentabilidad de la empresa Corporación CLABE S.R.L. durante el periodo 2016-2017. El estudio se enfoca en comprender cómo el EVA, un indicador que mide la creación de valor por encima del costo del capital, afecta la gestión financiera y la eficiencia operativa de la empresa, Es un estudio correlacional y aplicado, utilizando datos financieros y operativos para analizar la situación de CLABE S.R.L. Se destacan varias conclusiones significativas:

Primero, se evidencia que muchas empresas en el sector agrícola exportador de Colombia enfrentan dificultades para generar valor para sus accionistas. Esto se debe en parte a decisiones financieras que aumentan el costo de capital, como la preferencia por financiamiento de terceros sobre capital propio, lo cual incrementa los riesgos financieros.

Segundo, los resultados muestran consistentemente que la rentabilidad de los activos operativos netos de CLABE S.R.L. es inferior al costo de capital. Esto se traduce en un EVA promedio anual negativo del -12.90%, indicando que la empresa no está creando valor económico adicional durante el periodo estudiado.

Tercero, se identifican varios factores que contribuyen a la baja rentabilidad, incluyendo altos costos de producción, problemas de gestión de costos y un posible desequilibrio entre el

capital de trabajo y los activos fijos tangibles. Además, factores externos como la subutilización de activos fijos y las fluctuaciones en los precios agrícolas afectan negativamente la competitividad de la empresa.

Cuarto, se observa que muchos empresarios del sector adoptan un enfoque a corto plazo, priorizando la generación de ganancias inmediatas sobre la creación sostenible de valor. Esta mentalidad puede limitar la capacidad de la empresa para mejorar su rentabilidad a largo plazo.

E. Rodríguez. A.(2016) en su trabajo de investigación “Influencia de las ratios financieras en la toma de decisiones de la empresa Architech constructores S.A.C” para optar el título de Contador Público en la Escuela Profesional de Contabilidad y Finanzas - Universidad Peruana de las Américas, Lima – Perú. Las conclusiones del trabajo son:

- a. De gran importancia para la empresa Architech Constructores S.A.C. ha sido la aplicación de las ratios de gestión en las decisiones operativas porque incluyen comparaciones de ventas y activos necesarias para soportar los niveles de ventas, dado que existe suficiente correspondencia entre estos conceptos y que reflejan la tasa a la que las cuentas por cobrar o el inventario se convierten en efectivo.
- b. El uso de ratios de rentabilidad en los informes de la empresa es esencial para tomar decisiones financieras acertadas porque el objetivo es evaluar el resultado final en función de las decisiones y políticas de gestión del efectivo de la empresa que expresan el desempeño de la empresa en términos de sus ventas, activos o capital. por lo tanto, es importante analizar estas cifras porque la empresa necesita obtener ganancias.

2.2. Bases Teóricas

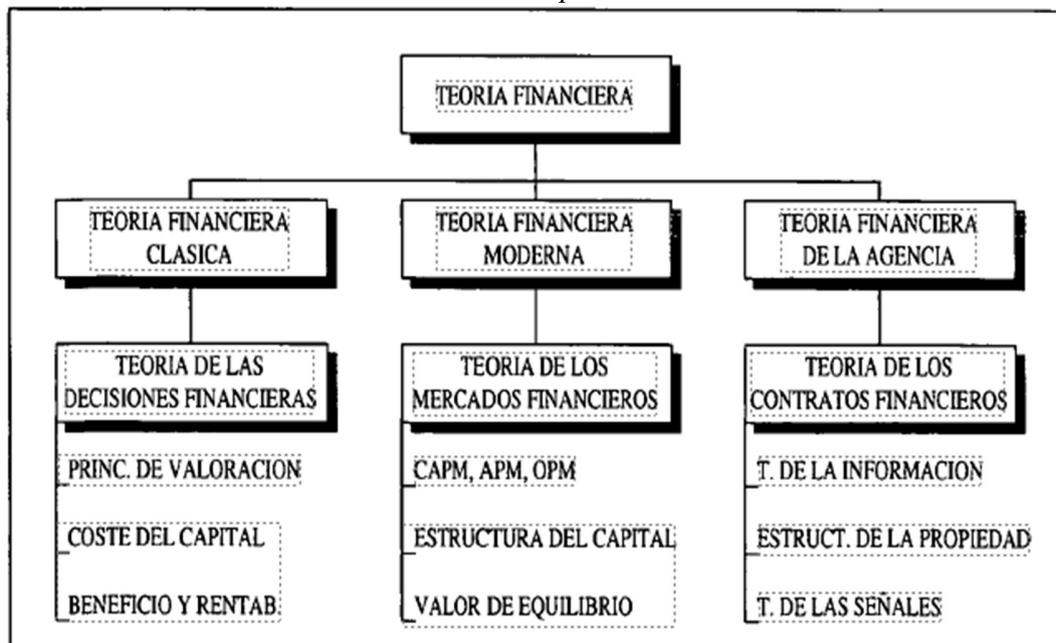
2.2.1. Teoría de la Administración Financiera

2.2.1.1. Teoría de las finanzas

"Las Finanzas se las define como el arte y la ciencia de cómo administrar el dinero. En el ámbito empresarial afectan a todas las decisiones de cuánto gastar de los ingresos, cómo invertir y cómo conviene reinvertir el dinero. Con todos esos conocimientos se pueden tomar mejores decisiones financieras en las empresas" (Gitman & Zutter, 2013, pág. 84)

- La Formación de las Teoría Finanzas de la Empresa

Las teorías de las finanzas para Azofra Palenzuela y Fernandez Alvarez, (2017), fundamenta que la las finanzas son los hechos y comportamientos y respaldada por estudios y comprobaciones empíricas, se ha enriquecido con el tiempo. Dada la variedad de enfoques y perspectivas, es necesario definir claramente el contenido de la teoría financiera de la empresa, destacando, desde un enfoque complementario, Los diversos fundamentos que han influido en su evolución son evidentes. Un examen de la evolución de la teoría financiera empresarial muestra un cambio en el enfoque, iniciado con la teoría de los mercados de capitales, que ha avanzado hacia una perspectiva más positiva e institucional. En este marco, el mercado se redefine para abarcar la negociación de contratos financieros entre empresas e individuos y la empresa, dando lugar a la teoría financiera de la agencia. Esta evolución ha seguido un camino paralelo al de la teoría de la empresa, lo cual se puede visualizar en la figura 2,

Figura 2*Evolución de la Teoría Financiera de la Empresa*

Según Azofra Palenzuela y Fernandez Alvarez, (2017), la teoría de la agencia se enfoca en las decisiones de financiación de una empresa, donde se establecen contratos financieros entre individuos y la empresa. Estas decisiones se fundamentan en la incertidumbre, información asimétrica, derechos de propiedad, incentivos y señalización, formando así una teoría financiera de la agencia. En esta teoría, se destacan los términos agente y principal, y se subraya la importancia de alinear sus intereses para alcanzar los objetivos organizacionales. Es beneficioso combinar tipos de compensación, ya que las organizaciones buscan generar valor aumentando las utilidades anualmente. Esto permite equilibrar el riesgo asumido por el agente, especialmente en tiempos de crisis, y la reinversión de utilidades por parte del principal como una estrategia de financiación.

2.2.1.2. Teoría de la Situación Financiera

La situación financiera de una empresa se centra en evaluar la solvencia, estabilidad y

rentabilidad a través de métodos de análisis financieros como las ratios y los análisis horizontal y vertical. Esta evaluación es crucial para la toma de decisiones estratégicas, la identificación de problemas y oportunidades, y la planificación de proyectos e inversiones. Al considerar tanto los factores internos como el contexto externo, los gestores pueden obtener una visión integral de la salud financiera de la empresa y tomar medidas informadas para asegurar su sostenibilidad y crecimiento a largo plazo. (Gitman & Joehnk, 2009), conocer la situación financiera de una empresa es crucial porque proporciona una visión clara de su "salud financiera". Esto permite evaluar el nivel de endeudamiento, la liquidez y el crecimiento en periodos comparativos. Además, ayuda a determinar la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones. Con esta información, se pueden tomar decisiones más informadas y precisas, y se facilita la comprensión de los estados financieros tanto para los usuarios internos como externos de la contabilidad.

2.2.1.3 Estados financieros.

2.2.1.3.1 Definición

Los estados financieros de una entidad constituyen un resumen de información, expresada en términos financieros, relativas a las actividades operativas, directas o indirectas llevadas a cabo durante un periodo determinado.

Para Horne (1994, p. 144): Los estados financieros logran presentar los activos y pasivos de una empresa mercantil en un momento determinado y a su vez presentar los ingresos y gastos de la empresa para un período particular del tiempo. Los mismos presentan una fotografía de la posición financiera de la empresa en un momento del tiempo y a su vez presentan un resumen de su rentabilidad.

Afirma Kennedy (1997, p. 6) que: Los estados financieros se preparan con el fin de presentar una revisión periódica o informe acerca del progreso de la administración y tratar

sobre la situación de las inversiones en el negocio y los resultados obtenidos durante el período que se estudia.

Puede señalarse, que los estados financieros conforman un resumen de los datos financieros y de las operaciones realizada por una empresa durante un momento dado, de mane ra que presenta la situación financiera y los beneficios o perdidas obtenidos durante el periodo según son reflejadas por los registros contables.

2.2.1.3.2 Principales estados financieros

Comprenden el estado de resultados, balance general, estado utilidades retenidas y estado de cambios en la posición financiera o flujo de efectivo. A continuación, se definen cada uno de ellos:

ESTADO DE RESULTADOS: Proporciona un resumen financiero de las actividades de la empresa durante un periodo específico.

Para Cocina (1998, p. 35), muestra los cambios en activos y pasivos que generan ingresos y egresos provenientes de transacciones y otros eventos que han generado pérdidas y ganancias en el desarrollo de la entidad.

Mientras que Vives (1994, p. 110), menciona que, en el transcurso de las operaciones de la empresa, los dueños esperan que se produzcan ganancias, es decir, que su participación en la empresa aumente, o bien que reciban alguna retribución en la forma de dividendos por tener su dinero invertido en la empresa. El estado financiero que recopila los cambios que ocurren en la participación de los propietarios (patrimonio), que recoge los resultados financieros de las actividades de la empresa y determina la cifra central del ciclo contable, las ganancias o pérdidas del periodo, se llama Estado de Resultados o de Ganancias o Pérdidas. Por lo tanto, puede decirse que el Estado de Resultado muestra con

detalle la forma como la empresa obtuvo la ganancia o pérdida en un periodo económico. Para la interpretación de este instrumento , es necesario que sus elementos estén clasificados, para tal fin a la ganancia bruta de los costos de ventas se le deducen los costos de mercadeo, distribución y administración y los gastos de investigación o comercial para el periodo; a esto se le agregan los ingresos por inversión y se deduce el interés por pagar para obtener la ganancia antes de impuestos de la cual se divide el impuesto corporativo para obtener la ganancia o pérdida neta del ejercicio económico.

BALANCE GENERAL: Constituye un resumen valuado y clasificado de los derechos y obligaciones de la empresa para una fecha determinada, es decir es un estado patrimonial estático que refleja el activo, el pasivo y el capital de la empresa.

Un Balance General se define por el Comité sobre Terminología del Instituto Americano de Contadores Publicados titulados como “un estado tabular o resumen de los saldos (deudores y acreedores) como resultado real o constructivo del cierre de los libros de cuentas que se llevan conforme a los principios contables”.

En base a las definiciones presentadas se deduce que el Balance General es un estado que presenta el activo, el pasivo de la compañía y el capital en acciones y reservas o inversión de los accionistas en la misma. La ordenación de las partidas del activo obedece a la liquidez (acercamiento a conversión en dinero) y en pasivo a la exigibilidad (tiempo de cancelación de las obligaciones o deudas).

Puede mencionarse que el Balance General es un inventario valorado de todos los bienes y derechos, así como todas las obligaciones de la empresa.

ESTADO DE UTILIDADES RETENIDAS: Para Gitman (1997, p. 89), este estado reconcilia el ingreso neto obtenido durante un año determinado y cualesquiera

dividendos pagados en efectivo, con el cambio en las utilidades retenidas entre el principio y final de ese mismo año.

Muestra un análisis de los cambios en el capital que ha sido registrado en la cuenta de Utilidades no Distribuidas durante un determinado período.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO: Según Horne (1994, p. 200), Consiste en reportar los flujos de entrada y salida de efectivo de una empresa separados en tres (3) categorías: actividades de operación, financiamiento e inversión. Al utilizar este estado con otros reportes y estados financieros, este ayuda a estimar la capacidad de una empresa para generar efectivo por dividendos e inversiones.

A este respecto, el estado de flujo de efectivo es aquel que proporciona una visión resumida de los ingresos y pagos de efectivos de una empresa durante un periodo determinado, por su parte esta información es importante para los usuarios de los estados financieros debido a que intentan estimar el pasado y mirar hacia el futuro.

2.2.1.4 El Análisis Financiero.

Involucra el uso de diversos estados financieros que tienen diferentes propósitos. El balance general sintetiza los activos, pasivos y el patrimonio del propietario de la empresa en un momento concreto, típicamente al final de un año o trimestre. Por otro lado, el estado de resultados resume los ingresos y gastos de la empresa durante un período específico, generalmente anual o trimestral. Mientras que el balance proporciona una imagen instantánea de la situación financiera en un momento dado, el estado de resultados detalla la rentabilidad durante un período de tiempo determinado.

“A partir de estos dos estados (y en algunos casos con información adicional) se pueden obtener ciertos estados derivados, como el estado de ganancias retenidas, el estado

de fuentes de fondos y el estado de usos y flujos de efectivo” . (Van Horne & Wachowicz, 2010)

"El estado de resultados es una herramienta clave para medir la rentabilidad de una empresa en el tiempo." (Block et al., 2013)

«El balance indica los activos de la empresa y la forma en que estos son financiados, ya sea mediante deuda o capital. Mientras que el balance se enfoca en los activos y pasivos, el estado de resultados tiene como objetivo mostrar la rentabilidad de la empresa. En conjunto, estos estados financieros buscan responder dos preguntas fundamentales:

¿Cuánto dinero gana la empresa o cuánto pierde y cuánto vale?

El balance general es como una instantánea de la empresa durante un período de tiempo. Su finalidad no es reflejar los resultados de las transacciones de un mes, trimestre o año determinado, sino acumular una crónica de todas las transacciones que afectan al negocio. La cuenta de resultados, por otro lado, mide sólo los resultados finales durante un período de tiempo corto y cuantificable. (Block et al., 2013)

2.2.1.5 Los Cuatro Estados Financieros.

Los estados financieros más importantes son: "Según las normas de la SEC, los cuatro principales estados financieros que deben informarse a los accionistas son: 1. Estado de resultados, 2. Balance General [Estado de Situación Financiera en México], 3. Estado de Patrimonio, 4. Estado de flujo de caja". (Gitman & Joehnk, 2009)

2.2.1.6 Notas de Los Estados Financieros

"En los estados financieros publicados, el informe contiene notas explicativas relacionadas con los estados financieros relevantes. Estas notas proporcionan a los estados

financieros información detallada sobre las políticas, procedimientos, cálculos y transacciones contables en los que se basan los estados financieros. Los temas cubiertos en estas notas incluyen: reconocimiento de ingresos, impuestos sobre la renta, divulgación de activos fijos, provisiones de deuda y arrendamiento, y contingencias. (Gitman & Joehnk, 2009)

2.2.2. Teoría de las Razones Financieras

2.2.2.1. Razones Financieras.

Es un índice de dos números contables que se obtiene dividiendo uno entre el otro. Para evaluar la situación financiera y el desempeño de una empresa, los analistas financieros deben realizar una "revisión" completa de todos los aspectos de la situación financiera. Una herramienta que se utiliza con frecuencia en este informe es una razón financiera o índice financiero o índice que relaciona dos datos financieros dividiendo una cantidad entre otra.

¿Por qué molestarse en comprender las razones financieras? ¿Por qué no miramos los datos en sí? Calculamos estos indicadores porque nos da una comparación más útil que los números individuales. (Van Horne & Wachowicz, 2010)

Las razones financieras se utilizan para medir y evaluar la operatividad de la empresa (...) Por lo tanto, los gerentes financieros conceden gran importancia al análisis de las razones financieras. (Block et al., 2013)

"La información contenida en los cuatro estados financieros principales es muy importante para las distintas partes interesadas, que necesitan comprender periódicamente el desempeño relevante de la empresa. La palabra clave aquí es relativa, porque el análisis de los estados financieros se basa en el uso de las razones. o valores relativos. El análisis

de razones financieras incluye métodos para calcular e interpretar ratios financieras para analizar y monitorear el desempeño de una empresa. El insumo básico para el análisis de ratios es el estado de pérdidas o ganancias y el balance general de una empresa. El análisis de razones financieras incluye métodos para calcular e interpretar ratios financieras para analizar y monitorear el desempeño de una empresa. (Gitman & Joehnk, 2009).

2.2.2.2. Comparaciones Internas.

"El análisis de ratios financieros implica dos tipos de comparaciones. Los analistas pueden comparar el desempeño actual de la misma empresa con el desempeño pasado o futuro esperado. La liquidez (la razón entre activos corrientes y pasivos a corto plazo) en el año actual se puede comparar con la misma razón del año anterior. Cuando los índices financieros se organizan a lo largo de muchos años (quizás en una hoja de cálculo), los analistas pueden determinar la composición de los cambios y si la posición financiera y el desempeño de una empresa han mejorado o empeorado con el tiempo. En resumen, no nos preocupa tanto una razón en un momento determinado, más bien nos interesa esa razón en el tiempo. Las ratios financieras también se pueden calcular para estados proyectados o anticipados y compararlos con el desempeño actual y pasado. (Van Horne & Wachowicz, 2010)

2.2.2.3. Tipos de Comparación de Razones.

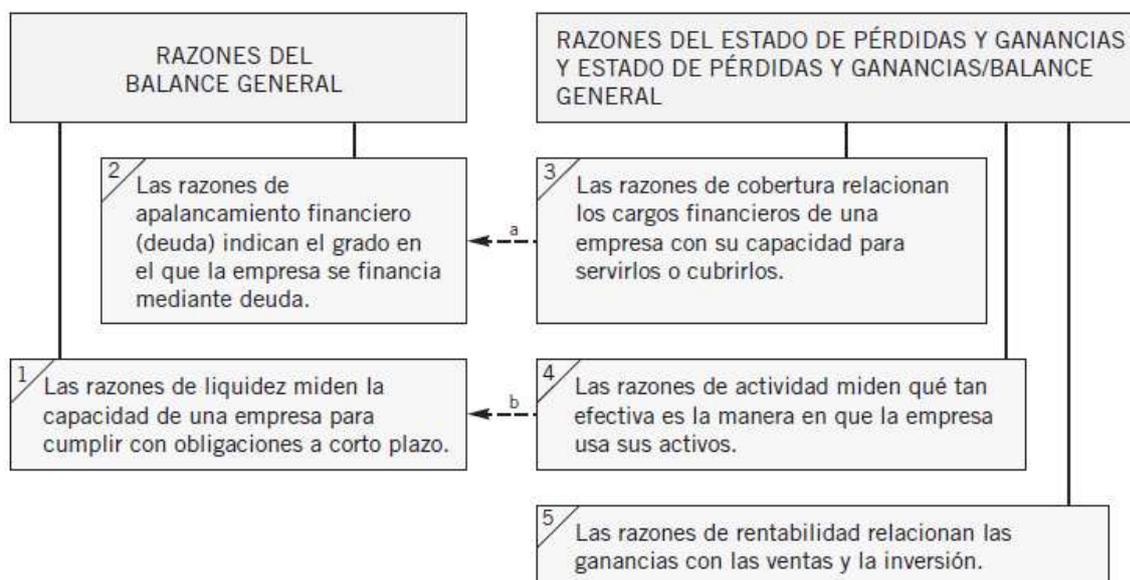
El análisis de razones no trata de calcular ciertas razones específicas. Una interpretación racional de los valores es más importante. Se necesitan estándares de comparación significativos para responder a preguntas como "¿Las cifras son demasiado altas o demasiado bajas?" y "¿Es bueno o malo?" Básicamente existen dos tipos de comparación de razones: el análisis de una muestra representativa y el análisis de series

temporales”. (Gitman & Joehnk, 2009)

2.2.2.4. Tipos de Razones.

"Las razones que se emplean son de dos tipos. La primera resume ciertos aspectos de la 'situación financiera' de la empresa en el momento de preparar el balance y se denominan índices del balance y son apropiados porque el numerador y el denominador de cada índice provienen directamente del balance. La segunda resume ciertos aspectos del desempeño de la empresa durante un período de tiempo determinado (generalmente un año) y se denomina estado de resultados o relación ingresos/balance. Los índices del cuadro de mando comparan un elemento de tráfico en un informe con otro elemento de tráfico en el mismo informe. El índice de pérdidas o ganancias compara el elemento de flujo en el numerador (estado de resultados) con el elemento "inventario" en el denominador (balance). (Van Horne & Wachowicz, 2010)

Figura 3
Tipo de razones



2.2.2.5. Categorías de Las Razones Financieras.

"Por conveniencia, las razones financieras se dividen en cinco categorías básicas: razones de liquidez, actividad, endeudamiento, rentabilidad y mercados. Las razones de liquidez, actividad y endeudamiento miden principalmente el riesgo. Las razones de rentabilidad miden el desempeño. Las razones de mercado determinan el riesgo y el rendimiento. Generalmente, los datos necesarios para un análisis financiero eficaz incluyen al menos el estado de pérdidas y ganancias y el balance general. (Gitman & Joehnk, 2009)

“Las cuatro categorías principales, están contenidas en 13 razones:

- A. Razones de rentabilidad.
 1. Margen de utilidad.
 2. Rendimiento sobre los activos (inversión).
 3. Rendimiento sobre el capital contable.
- B. Razones de utilización de los activos.

4. Rotación de las cuentas por cobrar.
5. Periodo promedio de cobranza.
6. Rotación del inventario.
7. Rotación de los activos fijos.
8. Rotación de los activos totales.

C. Razones de liquidez.

9. Razón circulante.
10. Razón rápida.

D. Razones de la utilización de deudas.

11. Deudas a activos totales.
12. Rotación del interés ganado.
13. Cobertura de los cargos fijos.

El primer grupo (A) corresponde a las razones de rentabilidad, que miden la capacidad de la empresa para lograr un rendimiento adecuado de las ventas, los activos totales y el capital invertido. Muchas razones relacionadas con la rentabilidad pueden explicarse total o parcialmente por la capacidad de la empresa para utilizar sus recursos de manera eficiente. El segundo grupo (B) corresponde a la utilización de activos para medir la rapidez con que se rotan las cuentas por cobrar, el inventario y los activos a largo plazo de una empresa. En otras palabras, la utilización de activos mide la frecuencia con la que una empresa vende inventario o cobra todas sus cuentas por año. En el caso de los activos fijos, el índice refleja la productividad del activo fijo medida por las ventas generadas por el activo fijo. El grupo (C) corresponde a la liquidez, que permite medir la capacidad de la empresa para pagar la deuda a corto plazo. Y el grupo D que corresponde al apalancamiento

de la deuda, que permite evaluar el perfil general de deuda de una empresa en función de sus activos y su rentabilidad.

Los usuarios a los estados financieros, asignan diferentes significados a los cuatro tipos de ratios. Para los inversores potenciales o analistas de valores, la rentabilidad, es la consideración principal y conceden menos énfasis a los aspectos como la liquidez y la utilización de la deuda. Los banqueros o acreedores comerciales, por otro lado, se centran en la capacidad actual de la empresa para cumplir con sus obligaciones. A su vez, la razón de deudas a activos totales podría influir en el tenedor de bonos, si bien éste también pone la mirada en la rentabilidad de la empresa en términos de su capacidad para cubrir sus obligaciones de deuda”, (Block et al., 2013).

2.2.3. Ratios Financieros

A. Conceptualización.

Es una de las herramientas más utilizadas en el manejo de los recursos financieros de la empresa, ya que permiten visualizar y correlacionar diversas variables que influyen en las decisiones sobre el análisis de informes. Es una herramienta práctica e importante al revisar las prácticas de gestión financiera de una empresa. En este sentido, nos interesa discutir el tema de los ratios financieros para explicarlos y dar una visión general de qué son, cómo funcionan y cómo deben interpretarse en la administración de las MYPES.

Un ratio financiero, representa el tamaño relativo de dos valores numéricos seleccionados y obtenidos de los informes de la empresa. A menudo se utiliza en contabilidad para evaluar la situación financiera general de una organización.

Las ratios van desde aquellos que simplemente miden la liquidez hasta aquellos que buscan predecir de forma fiable la viabilidad de una empresa en los próximos años. Sin

embargo, dentro de este espectro de posibilidades, existen tres razones que definen a grandes rasgos lo que realmente es un negocio:

B. Ratio de liquidez

Mide el nivel de solvencia de una empresa para cumplir con sus obligaciones y pueden verse desde la perspectiva de largo como de corto plazo. Sin embargo, se utiliza más a corto plazo porque este tipo de información suele utilizarse para tomar decisiones temporales. Aunque el análisis a largo plazo también es importante porque determina la dirección futura del negocio, cuya fórmula es:

$$\text{Ratio de Liquidez: } \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

$$\text{Ratio de liquidez inmediata: } \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Existencias}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

C. Ratio de solvencia

Refleja la capacidad de pago de la empresa y determina si tiene problemas financieros, cuya fórmula es:

$$\frac{\text{Activo Total}}{\text{Pasivo Exigible Total}}$$

D. Ratio de endeudamiento

Mide la sensibilidad o tolerancia que tiene una empresa para cumplir y afrontar diversas obligaciones financieras. cuya fórmula es:

$$\frac{\text{Pasivo}}{\text{Patrimonio Neto}}$$

E. Ratio de rentabilidad

Es uno de los más utilizados y enfatiza el comportamiento de la empresa para cumplir con las expectativas de los accionistas, es decir, determina si estas personas están satisfechas.

2.2.4. Ratios de Rentabilidad

Miden la capacidad de la empresa para lograr beneficios. Su objetivo es evaluar los resultados alcanzados por las decisiones y políticas en la gestión financiera de una organización, es decir evalúan el desempeño financiero del negocio.

El ratio de rentabilidad es un cálculo matemático que ayuda a comprender si una empresa está ganando lo suficiente para cubrir con los gastos y brindar beneficios a sus propietarios.

Reflejan el desempeño de la empresa en términos de ventas, activos o capital. Están relacionados con la capacidad de generar fondos en operaciones de corto plazo. Si los resultados son negativos, significa que la empresa está atravesando una fase de declive, lo que afectará a toda la organización, por lo tanto, requerirá mayores costes financieros o mayores esfuerzos por parte del propietario para mantener la empresa.

A. Ratio de rentabilidad financiera (ROE)

Es uno de los más importantes porque mide la rentabilidad generada por los recursos propios de la empresa, es decir, es el beneficio neto obtenido de la inversión de los accionistas.

$$ROE = \frac{\text{Beneficios Netos}}{\text{Fondos Propios}} * 100$$

B. Ratio de rentabilidad económica (ROI)

Mede los resultados de una determinada inversión y permite comprobar si es positiva y si es recomendable continuar.

$$ROI = \frac{\textit{Beneficios Brutos}}{\textit{Inversion}} * 100$$

C. Ratio de rentabilidad general (ROA)

Refleja la relación entre el desempeño alcanzado durante un período y los activos totales de la empresa. Su propósito es determinar la capacidad de un activo para generar ganancias.

$$ROA = \frac{\textit{Beneficio Neto}}{\textit{Activos Totales}} * 100$$

D. Utilidad de las Ventas

Esta relación representa el beneficio que obtiene una empresa, por cada sol vendido.

$$\textit{Utilidades de las Ventas} = \frac{\textit{Beneficios Brutos}}{\textit{Ventas}} * 100$$

2.2.5. Teoría de la gestión financiera

Coeland, T. y Weston, F. (1988), sostienen que es una teoría que explica cómo y porque los individuos y sus agentes toman decisiones y elecciones, entre diferentes flujos y su libro se concentra en títulos bursátiles, administración de portafolios y políticas de finanzas, que se resumen en lo siguiente:

- a) La teoría financiera consta de un conjunto de modelos normativos que se comparan con la

realidad. Tiene como objetivo principal, explicar la formación de precios de los activos financieros y las formas de cobertura de riesgos, refiriéndose a las carteras de activos financieros dentro del concepto de mercado competitivo.

- b) La base metodológica es la aplicación de diversas formas de matemáticas, lo que asegura el rigor de estos modelos.
- c) Su finalidad es tomar decisiones sobre inversiones en activos financieros y las coberturas de protección al riesgo.
- d) Las principales variables de investigación son los precios de activos financieros en mercados competitivos.
- e) Es una teoría relativamente nueva en comparación con otros campos del conocimiento relacionados. Son tratadas como variables neutrales y se utilizan para el análisis de variables relacionadas con: necesidades de autoestima, necesidades sociales y el tratamiento emocional.
- f) Su definición conceptual excluye otros modelos de inversión en acciones desarrollados antes de la década de 1950, que fue el inicio de la teoría financiera, que involucra a analistas técnicos y profesionales.
- g) Su metodología económica se basa en la aplicación y ampliación del concepto de equilibrio microeconómico, así como en la investigación económica neoclásica.

Desde la década de 1980, aparecen nuevos conceptos, como la ingeniería financiera que se centran en los activos financieros como opciones financieras, futuros financieros, titulización, etc.”(2).

2.3. Marco Conceptual

a. Empresas de construcción.

El arte de construir un complejo, casa o dependencia, necesita de empresas constructoras

para completar este proceso.

Estas empresas son capaces de realizar este proceso en cualquier tipo de suelo, pero primero deben estudiar sus condiciones para entender qué tipo de material van a utilizar. Las empresas constructoras utilizan mayoritariamente: madera, acero inoxidable, hormigón armado, ladrillo, etc., y añadir otros materiales para la edificación.

b. Empresas ejecutoras de obras eléctricas.

Son personas naturales y /o jurídicas que se dedican a la construcción e instalación de redes eléctricas.

c. Estados financieros.

Son las operaciones de la empresa, así como de toda la información necesaria para comprender de todos los recursos, pasivos, capital, gastos, ingresos, costos y todos los cambios financieros relacionados, a las decisiones de gestión, para controlar los proyectos financieros internos y ayudar a evaluar su impacto con los factores sociales externos.

d. Análisis e interpretación de los estados financieros.

Es el proceso para evaluar la situación financiera y el desempeño de una empresa, con el fin de efectuar estimaciones para el futuro. Su aplicación identifica las relaciones entre los componentes de los estados financieros.

e. Situación financiera

Permite comprender de la importancia de estar al tanto del conjunto de variables contables y financieras específicas, que miden el desempeño de la empresa, para que a partir de este conocimiento se pueda tomar la decisión más adecuada en función de los intereses y las necesidades existentes.

f. Ratios financieros.

Son coeficientes que proporcionan unidades de medida y comparaciones contables y financieras. Utilizando el índice de distribución, el estado de desempeño óptimo actual o anterior de una organización se puede analizar en su nivel especificado.

g. Redes Eléctricas.

Conjunto de accesorios que sirven para transportar la energía eléctrica.

h. Redes de Comunicación.

Conjunto de accesorios que sirven para transportar fibra óptica y/o señales de comunicación.

i. Gastos.

Es el desembolso de una cantidad de dinero, sea en efectivo o por otro medio de pago, y va asociada una contraprestación que no será recuperada en el tiempo.

j. Costos.

Se refiere al valor en dinero de los elementos necesarios en la actividad económica para fabricar bienes, servicios o realizar actividades. Cualquier proceso de producción de bienes conlleva el consumo o desgaste de diversos factores de producción. Este valor está vinculado a los esfuerzos invertidos en la producción de bienes, que se espera sean recuperados con el tiempo.

k. Ingresos.

El concepto tiene básicamente dos significados: El monto de dinero que una empresa genera mediante la comercialización de sus productos o servicios (ingresos operativos), junto con el total de las ganancias obtenidas por los ciudadanos.

l. Utilidades.

Es la ganancia, beneficio o fruto que se obtiene de inversion. Este término también nos

permite mencionar cualidades que son útiles (pueden servir o usarse en algún sentido). Algo útil para satisfacer una necesidad.

m. Beneficios.

Es una buena acción hecha o recibida. El término es sinónimo de utilidad o beneficio.

n. Postes de Concreto.

Es uno de los elementos que se utiliza para la iluminación de cercas, líneas eléctricas y telefónicas, televisión por cable, calles, plazas o estadios.

o. Insumos.

Parte de un producto, por ejemplo: cemento, hormigón, fierro, alambre.

2.4. Marco Normativo

2.4.1. *El Sistema Nacional de Contabilidad*

Con la Ley N° 28708 del 10 de abril del 2006 se aprobó la Ley General del Sistema Nacional de Contabilidad, la cual determina las funciones, objetivos y los organismos que la conforman, como son:

- La Dirección nacional de contabilidad pública
- El Consejo normativo de contabilidad
- Las oficinas de contabilidad de las entidades públicas
- Las oficinas de contabilidad de las personas naturales y jurídicas del sector privado

El sistema nacional de contabilidad se basa en políticas, principios, normas y procedimientos contables, aplicables para el sector público y privado.

Sus objetivos son armonizar y uniformar la contabilidad del sector público y privado mediante la aprobación de reglamentos contables, preparar las cuentas generales de la república en base a los balances de las instituciones del sector público, preparar y proporcionar la

información necesaria a los responsables, de la elaboración de las cuentas nacionales, cuentas financieras y planificación, brindar información contable oportuna para la toma de decisiones de los organismos públicos y privados.

2.4.2. Ley N°26887. Ley General de Sociedades

Aprobada el 05 diciembre de 1996. Regula a las sociedades mercantiles (Anónimas, colectivas en comandita, y de responsabilidad limitada) y a las sociedades civiles. El artículo 223° establece que los estados financieros deben ser elaborados y presentados conforme a las normativas legales vigentes y los principios contables aceptados en el país.

2.4.3. Superintendencia Nacional de Administración Tributaria. - SUNAT

La SUNAT fue creada mediante la Ley N° 24829 como un organismo técnico especializado adscrito al Ministerio de Economía y Finanzas, con personalidad jurídica de derecho público y autonomía funcional, técnica, económica, financiera, presupuestaria y administrativa. Mediante el Decreto Supremo N° 061-2002-PCM, conforme al artículo 13°, numeral 13.1 de la Ley N° 27658, absorbió la Superintendencia Nacional de Aduanas, asumiendo todas las funciones, facultades y atribuciones correspondientes a esta entidad.

La misión principal de la SUNAT es administrar la tributación estatal y los conceptos fiscales y no fiscales establecidos por la ley. Proporciona los recursos necesarios para mantener la solvencia fiscal y la estabilidad macroeconómica, garantizando la adecuada implementación de las normativas regulatorias y combatiendo los delitos tributarios y aduaneros según su competencia.

2.4.4. Norma Internacional de Contabilidad 1: Presentación de Estados Financieros (NIC1)

Es la base para la elaboración de informes consolidados, asegurando que sean comparables tanto dentro de la misma empresa como con los informes de otras empresas. Define los estándares generales para la presentación de informes anuales, establece la estructura y los contenidos

mínimos requeridos para estos informes.

1. Cuando la empresa elabore y presente los estados financieros generales, de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF), debe aplicar esta norma.
2. Otras NIIF establecen requisitos para el reconocimiento, medición e información de revelación de transacciones y otros asuntos.
3. Esta norma utiliza terminología específica de las organizaciones con fines de lucro, incluidas aquellas del sector público. Cuando las empresas que operan en el sector público o privado aplican esta norma, es posible que necesiten cambiar la descripción de ciertas partidas en los estados financieros o incluso para estos.

La información es material, si se puede esperar razonablemente, que la omisión, error u ocultamiento de la información, afecte las decisiones tomadas por los usuarios principales de los estados financieros con base a estos.

La importancia relativa depende del tipo o cantidad de información, o de ambos.

Una entidad evalúa si la información sola o en combinación con otras, es relevante en el contexto de su información general.

Las notas incluyen información adicional al balance general, estado de resultados y otros estados de resultados integrales, estado de patrimonio y estado de flujos en efectivo. Las notas ofrecen una descripción detallada o un desglose de los elementos presentes en estos estados, además de brindar información sobre aquellos elementos que no cumplen con los criterios para ser reconocidos en ellos.

Los informes financieros constituyen una presentación organizada de la situación financiera y los resultados económicos de una empresa. Su propósito principal es ofrecer información detallada sobre la posición financiera, los resultados obtenidos y los flujos de efectivo

de la empresa, lo cual resulta valioso para diversos usuarios al momento de tomar decisiones financieras. Además, los informes anuales reflejan los logros de la administración con respecto a los recursos bajo su responsabilidad. Para cumplir con este propósito, los informes anuales proporcionan detalles sobre activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos, incluyendo utilidades y pérdidas, contribuciones de los propietarios y distribuciones a estos últimos en su calidad de tales, así como los flujos de efectivo.

Esta información, complementada con notas explicativas, asiste a los usuarios en la proyección de los flujos de efectivo futuros de la empresa, especialmente en términos de su distribución temporal y el grado de certeza asociado.

CAPÍTULO III: HIPOTESIS Y VARIABLES

3.1 Hipótesis general

El análisis de la situación financiera incidirá en la aplicación de ratios de rentabilidad en la Empresa Arteaga Concretos e Inversiones E.I.R.L- Periodo 2019.

3.2 Identificación de las variables y dimensiones

3.2.1 Variable independiente

Situación financiera:

- Estado de situación financiera
- Estado de resultados

3.2.2 Variable dependiente

Ratios de rentabilidad:

- ROA
- ROE
- ROI

3.3 Operacionalización de las variables

Tabla 1

Operacionalización de variables

	VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES
INDEPENDIENTE	Situación financiera	Estado de situación financiero	Activos
			Pasivos
		Estado de resultados	Ingresos Egresos
DEPENDIENTE	Ratios de rentabilidad	Ratio de rentabilidad general (ROA)	Beneficios netos Activos totales
		Ratio de rentabilidad financiera (ROE)	Beneficio neto Fondos propios
		Ratio de rentabilidad económica (ROI)	Beneficios brutos Costo de ventas

CAPÍTULO IV: METODOLOGÍA

4.1. Alcance de la investigación

4.1.1. *Según su finalidad*

Es aplicada, porque la finalidad de investigación es poder encontrar respuestas a la situación problema, a través de la aplicación de conocimientos teóricos a la situación real de la Empresa Concretos Arteaga EIRL.

4.1.2. *Según el diseño*

Es experimental, porque el estudio se realizó con la manipulación deliberada de una de las variables. Es decir, se manipulo la variable independiente en forma intencionada, para ver su efecto en la variable dependiente.

4.1.3. *Según la naturaleza de los datos*

Es cuantitativa y cualitativa, porque se basa en la cuantificación y la realización de un análisis estadístico de las variables y su interpretación.

4.1.4. *Según la prolongación en el tiempo*

Es longitudinal porque se analizó el nivel de las variables en el momento real en que se manifestaron, para luego realizar inferencias acerca de la evolución del problema de investigación, su incidencia, causas y efectos.

4.1.5. *Nivel de la investigación*

Es descriptiva, porque se conoció y evidencio las características de las unidades de medida de las variables independiente y dependiente

Es explicativa, porque se analizó las causas que han determinado la situación financiera actual, para luego sustentar las medidas correctivas y criterios que se deben aplicar, para mejorar la situación problema de la investigación.

4.1.6. Método de investigación

Es la síntesis, porque se analizó solo a la unidad administrativa de la empresa Concretos Arteaga EIRL

Es inductivo, porque se estudió solo a la empresa Arteaga Concretose Inversiones EIRL, cuyos resultados se podrán generalizar en entidades del mismo sector.

4.2. Unidad de análisis

Es la empresa Arteaga Concretos e Inversiones EIRL ubicada en la Av. 28 de Julio A-9 del distrito de Wánchaq de la provincia del Cusco

4.3. Población del estudio

La población objeto de la investigación está conformado por cuatro trabajadores que asumen los cargos de: Gerente, administradora, jefe de planta y asistente de gerencia.

4.4. Selección de la muestra

Es una investigación “No probabilística”, por lo que la muestra responde al criterio de “Conveniencia”.

4.5. Tamaño de muestra

Está conformada por la Administradora, debido a que es la persona encargada de manejar los procesos administrativos y financieros de la empresa.

4.6. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.6.1. Técnicas

- A. OBSERVACIÓN DIRECTA. Mediante la técnica y captación directa
- B. ENTREVISTAS. Para recoger la información directamente de los sujetos de estudio
- C. REVISIONES BIBLIOGRÁFICAS. Mediante la revisión de libros administrativos

y financieros, memoria anual de gestión y planes operativos e informes presentados

4.6.2. Instrumentos

A. FICHA DE OBSERVACIÓN.

Por medio de ella se pudo observar y describir detalladamente las actividades que se realizaron durante la operatividad de los diversos procesos administrativos y financieros

B. GUIA DE PREGUNTAS.

Documento de carácter descriptivo a manera de instrumento de recopilación de datos, constituido por una serie de preguntas formuladas secuencialmente, respecto a los datos e información que requirió el estudio.

C. LIBROS Y EXAMENES ESPECIALES.

Documentos oficiales de los cuales se recabo la información sobre los estados financieros.

D. INTERNET.

Por medio por el cual, se recabo la información actualizada de teorías, conceptos y definiciones relacionadas a la investigación.

E. FICHAS BIBLIOGRÁFICAS.

Instrumento para registrar datos o bibliografías que respalden el marco referencial, teórico y conceptual.

4.7. Análisis e interpretación de la información

4.7.1. Plan de análisis de datos

Se realizó en forma continua, una vez recopilada la información, se utilizan las siguientes herramientas para organizarla y analizarla:

- Para procesar el texto se utilizó el programa Word.

- Para procesar los datos estadísticos se utilizó el programa de Excel
- Para la elaboración de los estados Financieros se utilizó el programa contable DS- CONT

4.7.2. Fuentes de Información

A. PRIMARIAS

La entrevista personal se realizó a la Administradora.

B. SECUNDARIAS

- El informe memoria de la gestión anual de la empresa.
- Los estados financieros de la empresa del periodo 2019, que son: El estado de situación financiera, estado de resultados y flujo de caja.

CAPÍTULO V: ANALISIS Y RESULTADOS

5.1. Procesamiento, análisis, interpretación y discusión

5.1.1. *Procesamiento*

A. Herramienta

Se aplicó una entrevista directa a la administradora de la empresa, que consistió 10 preguntas de carácter abierto.

B. Acervo Documentario

Corresponde a los estados financieros de la empresa.

C. Criterios de Inclusión y Exclusión

Se han considerado los Estados Financieros del Año 2019 y no se ha tomado en cuenta la comparación horizontal de la situación financiera.

5.1.2. *Análisis*

5.1.2.1. Empresa Arteaga Concretos e Inversiones EIRL

A. RAZON SOCIAL: Arteaga Concretos e Inversiones E.I.R.L

B. NOMBRE COMERCIAL: Fabrica de Concretos Arteaga

C. UBICACIÓN: Av. 28 de Julio A-9 - Urb. El Ovalo – Cusco – Wanchaq

D. AMBITO: Es una pequeña empresa industrial con más de 25 años de experiencia, con dos plantas de producción, (Cusco y Quillabamba), debidamente implementadas en su infraestructura, equipamiento, tecnología, personal técnico calificado, producción diaria de 100 postes y fuerza laboral que superan los 100 trabajadores.

E. DIRECCIONAMIENTO ESTRATEGICO.

E.1. VISION

- Ser los líderes en el sector de la construcción en el ámbito regional

E.2. MISION

- Generar beneficios a la actividad de la construcción

E.3. OBJETIVOS

- Generar negocios, que aseguren la calidad de nuestros productos y/o servicios, gestionados eficazmente a través de la innovación, mejora continua y la sostenibilidad, cumpliendo con los requisitos y expectativas.
- Ejercer un liderazgo permanente en la prevención de conflictos sociales, contaminación y accidentes laborales, mediante acciones ambientales, reducción de riesgos, participación y consulta.
- Desarrollar competencias en nuestros socios en línea, compatibles con la estrategia de la organización.

F. FUNCIONES

Las Empresa dispone de la infraestructura y mano de obra especializada para elaborar cualquier producto relacionado a sus líneas de producción. Además, cuenta con el manejo de los materiales como: cemento, varillas, tabiques entre otros.

Efectuar un estudio de las características del proyecto a fin de determinar qué tipo de materiales se utilizará para la elaboración de los concretos armados.

Antes de comenzar cualquier construcción, la empresa elabora un boceto que luego lo presenta a quien contrata los servicios, para recibir su aprobación o SQ3

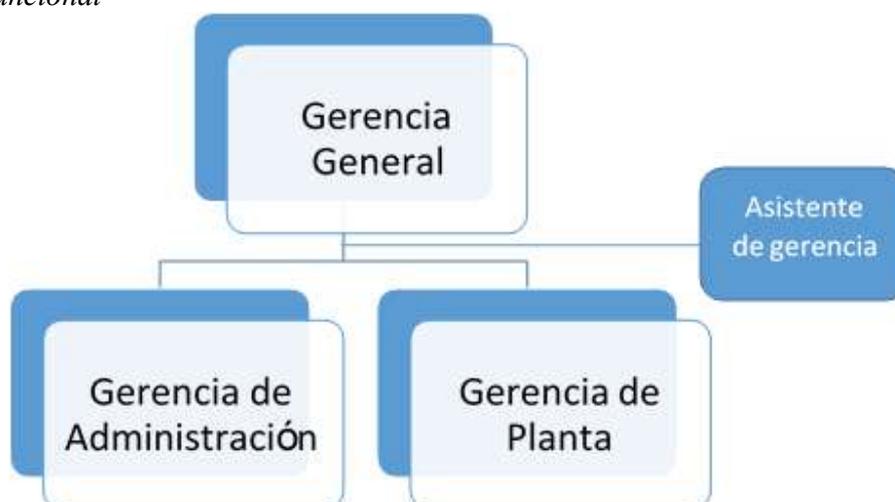
Después de la aprobación del proyecto, la constructora empieza con la ejecución de la obra, recordando que el plan de ejecución contempla el tiempo de entrega, considerando los inconvenientes que se puedan presentar.

G. ORGANIZACIÓN

Concretos Arteaga EIRL cuenta con gerencias, las cuales a su vez se encuentran organizadas por áreas de menor nivel jerárquico, que son los siguientes:

- ✓ Gerencia General: El objetivo es definir e implantar la política, los objetivos de calidad y la estructura organizacional de la empresa.
- ✓ Gerencia de Administración: El objetivo es planificar dirigir y controlar las operaciones contables, financieras y bancarias de la organización, cuenta con 03 áreas:
 - Área de Contabilidad
 - Área de Compras
 - Área de Almacén
- ✓ Gerencia de Planta: Su objetivo es planificar, programar, ejecutar y controlar los procesos productivos para asegurar la satisfacción del cliente y el cumplimiento de los requisitos legales para los productos, cuenta con 2 áreas:
 - Área de Producción
 - Área de Control de Calidad

Figura 4
Organigrama funcional



5.1.2.2. Diagnostico

La gestión de la empresa Arteaga Concretos e inversiones E.I.R.L se refleja a través de los diversos proyectos de ingeniería que ha desarrollado como son:

En la formulación de proyectos. Arteaga es una empresa destacada en el sector de producción y suministro de materiales para infraestructuras eléctricas y de comunicaciones, como lo evidencia su participación exitosa en proyectos emblemáticos como PAFE III CAJAMARCA. La empresa ha demostrado capacidad al obtener la buena pro en licitaciones internacionales, como el contrato N°001-GR CAJ/PROREGION, comprometiéndose con metas específicas de suministro de postes y accesorios de concreto armado y vibrado.

En términos de producción, Arteaga fabrica una variedad de productos conforme a rigurosas normativas como las establecidas por INDECOPI y el MEM/DEP, garantizando así la calidad y el cumplimiento de estándares técnicos en sus productos. La tecnología empleada, como la centrifugación controlada y el tratamiento hidrotérmico, asegura la homogeneidad y acelera el proceso de fraguado y endurecimiento del concreto, optimizando los tiempos de producción y los

estándares de resistencia.

La empresa Arteaga ha diversificado sus aplicaciones en diferentes sectores, incluyendo energía y telecomunicaciones. Sus productos son utilizados en una amplia gama de aplicaciones como líneas de transmisión de alta tensión, sistemas de distribución de energía, redes de telecomunicaciones, y aplicaciones específicas como cámaras de seguridad, iluminación pública y señalización vial, entre otros.

Además, la empresa ha demostrado capacidad de ejecución en obras importantes durante el año 2019, colaborando con empresas destacadas como Electro Sur Este S.A.A y BITEL PERU en proyectos de electrificación y tendido de cables, respectivamente.

En resumen, Arteaga se posiciona como una empresa sólida y versátil en el mercado, con capacidad demostrada para cumplir con exigentes requisitos técnicos y participar activamente en proyectos clave que contribuyen al desarrollo infraestructural y tecnológico de la región.

5.1.2.3. Análisis de los Estados Financieros

A. ESTADOS FINANCIEROS

Al año 2019, la empresa Arteaga Concretos e Inversiones EIRL muestra los siguientes Estados Financieros los cuales fueron declarados a la SUNAT, siendo esta la única información financiera con que cuenta la empresa.

A.1. ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Tabla 2
Estado de situación financiera de la empresa ARTEAGA

ARTEAGA CONCRETOS ARTEAGA E INVERSIONES E.I.R.L			
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA			
Al 31 de Diciembre del 2019 (Expresado en Nuevos Soles)			
ACTIVO	Totales	PASIVO Y PATRIMONIO	Totales
	2019		2019
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		<u>PASIVO CORRIENTE</u>	
Caja/Bancos	63,274.46	Sobregiros Bancarios	0.00
Inversiones Financieras	0.00	Proveedores (Ctas x Pagar Comerciales)	0.00
Clientes (Cuentas por Cobrar Comerciales) (neto)	10,600.00	Cuentas por Pagar a partes relacionadas	0.00
Cuentas por Cobrar a partes relacionadas	0.00	Tributos por Pagar	79,022.23
Otras Cuentas por Cobrar	0.00	Remuneraciones por pagar	0.00
Existencias (Mercaderias)(Productos Terminados)	327,098.00	Ctas. por pagar diversas	0.00
Gastos Diferidos	0.00	Otras Cuentas por Pagar	24,340.00
Suministros Diversos	234,644.00		
Crédito Fiscal	0.00		
Materias Primas	18,126.00		
Gastos Pagados por Anticipado	0.00		
Otros Activos	0.00		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	653,742.46	TOTAL PASIVO CORRIENTE	103,362.23
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>		<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>	
Otras Cuentas por Cobrar	0.00	Deudas a Largo Plazo	94,690.00
Inmuebles Maquinaria y Equipos (neto)	692,401.00	Beneficios Sociales	0.00
(-) Depreciacion y Amort. Acumulado	-335,211.00	Ganancias Diferidas	0.00
Activos Intangibles (neto)	0.00	Compensación por Tiempo de Servicio (CTS)	0.00
Otros Activos	0.00		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	357,190.00	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	94,690.00
		<u>PATRIMONIO</u>	
		Capital Social	561,374.00
		Capital adicional	0.00
		Resultados Acumulados	181,382.00
		Resultados del Periodo	70,124.23
		Reservas Legales	0.00
		TOTAL PATRIMONIO	812,880.23
TOTAL ACTIVO	1,010,932.46	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,010,932.46

Tabla 3*Estado de resultados*

ARTEAGA CONCRETOS E INVERSIONES E.I.R.L	
ESTADO DE RESULTADOS	
Al 31 de Diciembre del 2019 (Expresado en Nuevos Soles)	
	Totales
	2019
VENTAS NETAS (ingresos Operacionales)	1,432,408.00
Otros Ingresos Operacionales	0.00
(-) Descuentos, rebajas y Bonificaciones concedidas	0.00
(+) TOTAL INGRESOS	1,432,408.00
(-) COSTO DE VENTAS (Operacionales)	-1,244,137.00
UTILIDAD BRUTA	188,271.00
(-) GASTOS ADMINISTRATIVOS	-62,648.00
(-) GASTOS DE VENTAS	0.00
UTILIDAD OPERATIVA	125,623.00
(-) GASTOS FINANCIEROS	-26,156.00
(-) DEPRECIACION	0.00
(+) OTROS INGRESOS	0.00
(-) OTROS EGRESOS (Gastos Diversos)	0.00
(+) INGRESOS FINANCIEROS	0.00
Utilidad (o Perdida) Neta Antes de IR	99,467.00
(-) Impuesto a la Renta (30%)	29,342.77
UTILIDAD (o perdida) NETA	70,124.23

B. Análisis financiero realizado a los estados financieros

A la información financiera que posee la empresa Arteaga Concretos eInversiones EIRL, se realizó el análisis financiero vertical para conocer los principales índices financieros.

B.1. Ratio de liquidez:

$$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{653,742.46}{103,362.23} = 6.63$$

Lo que demuestra que de cada S/.1.00 sol de deuda corriente que tiene la empresa, esta tiene S/.6.32 soles para afrontar la deuda, lo cual es óptimo.

B.2. Ratio de liquidez inmediata o Tes Acido:

$$\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Existencias}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{73,874.46}{103,362.23} = 0.71$$

Lo que demuestra que de cada S/.1.00 sol de deuda corriente que tiene la empresa, se cuenta

con S/.0.70 céntimos de sol para afrontar la deuda corriente, es decir, que la empresa con su liquidez inmediata no podría cubrir su deuda corriente (siendo un índice aceptable).

B.3. Ratios de solvencia:

$$\frac{\text{Activo Total}}{\text{Pasivo Exigible Total}} = \frac{1'010,932.46}{198,052.23} = 5.10$$

Lo que demuestra que de cada S/.1.00 sol de deuda que tiene la empresa corriente y no corriente, esta tiene S/.5.10 soles entre todos sus activos para afrontar la deuda.

B.4. Ratio de endeudamiento o apalancamiento general:

$$\text{Ratio de endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo}}{\text{Patrimonio Neto}} = \frac{198,052.23}{812,880.23} = 0.24$$

Lo que demuestra que las deudas de cada sol de patrimonio que tiene la empresa, se tiene una deuda de 0.24 céntimos, lo que significa que el patrimonio de la empresa puede cubrir hasta tres veces las deudas que posee, siendo un coeficiente óptimo.

B.5. Ratios de rentabilidad

B.5.1. Ratio de rentabilidad general (ROA):

$$\frac{\text{Beneficio Neto}}{\text{Activos Totales}} * 100$$

$$\frac{99,467.00}{1'010,932.46} * 100 = 9.83\%$$

Esta ratio demuestra que del 100% activo que posee la empresa, esta obtiene un beneficio neto de 9.83%. De cada sol de activos totales que posee la empresa se está obteniendo 9 céntimos de rentabilidad.

B.5.2. Ratio de rentabilidad financiera (ROE):

$$\frac{\text{Beneficio Neto}}{\text{Fondos Propios (Patrimonio)}} * 100$$

$$\frac{99,467.00}{812,880.23} * 100 = 12.23\%$$

Este ratio demuestra que del 100% de patrimonio que posee la empresa, se ha obtenido un beneficio de 12.23%. De cada sol invertido por el dueño de la empresa se ha obtenido una utilidad de 12 céntimos de sol.

B.5.3. Ratio de rentabilidad económica (ROI)

$$ROI = \frac{\text{Beneficios Brutos (Ingreso - Costo de Ventas)}}{\text{Costos de Ventas}} * 100$$

$$ROI = \frac{(1,432,408.00 - 1,244,137.00)}{1,244,137.00} * 100 = 15.13\%$$

Este ratio demuestra que del 100% de gastos realizado para la elaboración del producto para la venta la empresa ha obtenido una utilidad del 15.13%. De cada sol de gasto realizado para la producción de productos terminados se ha obtenido una utilidad de 15 céntimos de sol.

Ratios financieras que no son reales debido a que no se han considerado todos los gastos (Gastos No deducibles y remuneraciones)

A. DESCRIPCIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA

La información financiera otorgada por la empresa Arteaga concretos e inversiones EIRL que se reflejan en los literales a) y b) del párrafo precedente, tiene limitaciones por lo cual no se puede realizar el análisis de la situación financiera y aplicar los ratios de rentabilidad, los cuales se detallan:

- No se tiene notas de los Estados Financieros
- La información está basada en las compras y ventas reconocidas por SUNAT (Gastos deducibles) y no se han considerado en este caso los siguientes gastos (No deducibles):
 - a. Gastos por remuneraciones a la administradora y a los hijos del gerente

principalmente, puesto que participan a tiempo completo en las actividades de la empresa y estos no son remunerados debido que es un negocio familiar.

- b. Gastos generados por la compra de materia prima- agregados para la elaboración de postes de cemento son adquiridos en Cusco, en su mayoría son pequeñas empresas o micro empresas que no entregan comprobantes de pago de acuerdo a las exigencias de la SUNAT (Notas de venta).
 - c. Las empresas que venden agregados y emiten boletas de venta, no son efectivas para sustentar costo o gasto para el impuesto a la renta y también no son considerados para efectos de crédito fiscal del impuesto general a las ventas
 - d. Otros gastos realizados por la empresa, con boletas de ventas, son consideradas solo en un 06% de los comprobantes anotados en el registro de compras, el 94% de los gastos realizados no son considerados para efectos del IR, por lo tanto, la empresa no los considera en su información financiera.
- Pagos en exceso del impuesto a la renta e impuesto general a las ventas por no llevar un correcto control de los gastos, existiendo una utilidad contable que no coincide con la utilidad tributaria.

La empresa Arteaga Concretos e inversiones E.I.R.L ha determinado un impuesto a la renta por pagar de S/29,342.77 (Veinte nueve mil trescientos cuarenta y dos con 77/100 soles), ello debido a que los estados financieros no están contemplando todos los gastos deducibles y no deducibles de la empresa, así como los gastos de remuneraciones de los integrantes de la familia que forman parte del negocio.

- La empresa de Arteaga Concretos e Inversiones EIRL, no aplica control sobre los gastos en los que incurre y esta falta se debe, a que siendo una micro empresa no cuenta con

personal exclusivo encargado de llevar la contabilidad, siendo la administradora (miembro de la familia) encargada de llevar también la contabilidad interna, solo cuenta con un contador externo para las declaraciones mensuales de impuestos y declaración anual del impuesto a la renta.

B. DE LA ENTREVISTA A LA ADMINISTRADORA

De la entrevista con la Administradora, se obtuvo la siguiente información:

Datos de la Empresa: Arteaga Concretos e Inversiones EIRL

Tiempo de trabajo: 20 años

Línea de Productos y/o servicios: Fabricación y venta de postes de concreto armado centrifugado y accesorios

1. ¿Cuánto maneja de caja chica la empresa? S/.500.00
2. ¿Cuántas cuentas corrientes tiene la empresa? Una (1) cuenta corriente
3. ¿Con que productos terminados y suministros cuenta?
 - Postes
 - Tapas
 - Cajas de conexión
 - Bloques de concreto
 - Ductos
 - Cajas de pat
 - Accesorios de concreto en general
4. ¿Qué inmuebles, maquinarias y equipos posee la empresa?
 - Maquinaria y Equipo
 - Tecles Eléctricos

- Tecles Manuales
 - Mescladores
 - Moldes de postes de 8 mts
 - Moldes de Postes de 8.3 mts
 - Moldes de Postes de 12 mts
 - Moldes de Postes de 13 mts
 - Moldes de Postes de 15 mts
 - Moldes de Postes de 22 mts
 - Camión Grúa
 - Equipo de Transporte
 - Camioneta
 - Auto
5. ¿Con que personal cuenta la empresa?
- Gerente
 - Administrador
 - Asistente Administrativo
 - Encargado de planta
 - 10 trabajadores de planta temporales
6. ¿Se encuentran todos los trabajadores en planilla?
- El Gerente
 - Los 10 Trabajadores de planta temporales
7. ¿Existen miembros de la familia que participan de las actividades de la empresa a

tiempo completo y no se encuentran en planilla? Si.

- Administradora (Esposa del Gerente)
- Asistente Administrativo (Hija del Gerente)
- Encargado de Planta (Hijo del Gerente)

8. ¿Existen gastos que realice la empresa y que no fueron considerados en la información financiera de la empresa? Si.

- Por los agregados y materiales que compramos a las micro empresas, estas solo entregan boleta de venta y/o notas de venta.
- Gastos de representación que realiza el gerente, no son incorporados en los gastos de la empresa.
- Los gastos del administrador, asistente administrativo y encargado de planta, es parte del negocio familiar.

9. El personal encargado de llevar la contabilidad de la Empresa (Información financiera) es interno, ¿o externo?, si es externo de que se encarga específicamente?

10. El contador es externo que se encarga de declarar los impuestos a la SUNAT

11. ¿Está la empresa inscrita en el REMYPE?

12. Si, es una pequeña empresa

C. PROBLEMÁTICA DEL MANEJO DE GASTOS EN LA EMPRESA

Las empresas del Régimen MYPE Tributario, caso la empresa Arteaga concretos e inversiones, están obligados a cumplir con las disposiciones de la tercera categoría de la ley del impuesto a la renta respecto de los gastos ocasionados. El objeto de regular los gastos mediante una declaración jurada, cuando existen gastos que no son deducibles y no están sujetos a contabilidad reglamentaria por no haber sido corregidos por la empresa, genera problemas de tipo

Tributario ante la SUNAT.

La mayor parte de empresas MYPES, desconocen acerca del correcto cálculo del impuesto a la renta y la correcta elaboración de los estados financieros.

5.2. Contrastación de la Hipótesis

La hipótesis general dice: “La aplicación de ratios de rentabilidad permitirá conocer los resultados de la gestión financiera de la empresa ArteagaConcretos e Inversiones EIRL - Región cusco del Periodo 2019”

Del análisis de los estados financieros se determina, que el control de los gastos ha sido deficiente, por lo tanto no se ha podido obtener una información real de la gestión. Con la aplicación correcta de los ratios de rentabilidad a los estados financieros elaborados en base a todos los gastos generados por la empresa Arteaga Concretos e Inversiones EIRL se ha demostrado que se va conocer adecuadamente los resultados de gestión financiera de la empresa, por lo tanto, se valida la hipótesis.

A continuación, se refleja la comparación de las ratios de rentabilidad obtenidos con la información tributaria e información financiera de la empresa.

Tabla 4*Comparación de ratios de rentabilidad*

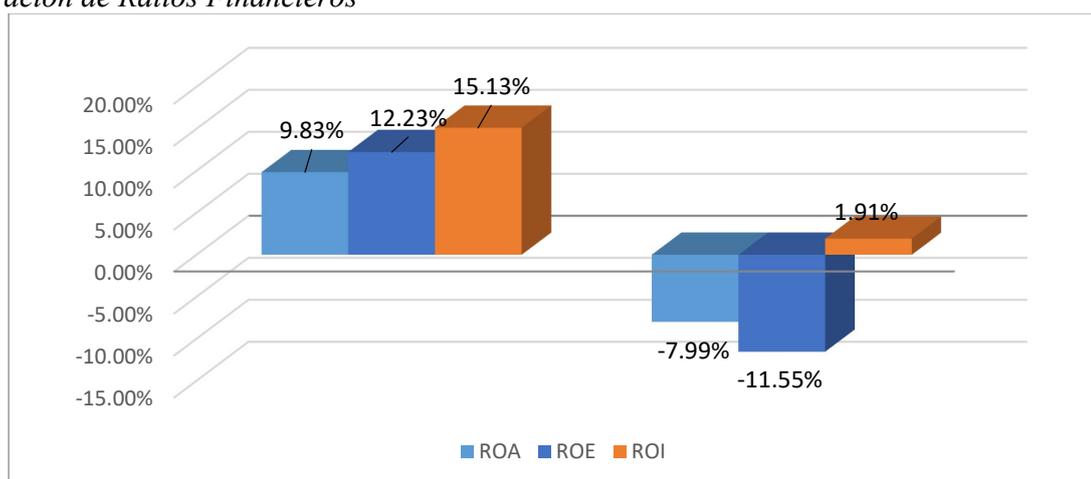
RATIO	DESCRIPCION	CON INFORMACION TRIBUTARIA (SUNAT)	CON INFORMACION FINANCIERA (REAL)	ANALISIS DE RATIOS COMPARATIVOS
ROA	Ratio de Rentabilidad General	9.83%	-7.99%	Respecto a la información obtenida del ratio de rentabilidad General se tiene que la empresa tiene un coeficiente negativo de - 7.99 % lo que indica que al hacer uso de todos los activos que tiene la empresa se está obteniendo pérdidas en 7.99%, el uso de los activos de la empresa no está generando resultados positivos para la empresa. La información brindada a la SUNAT no se ajusta a la realidad ya que muestra una rentabilidad general
				positivo del 9.83%, cuando realmente la empresa estaría generando pérdidas en lugar de obtener ganancias
ROE	Ratio de rentabilidad financiera	12.23%	-11.55%	Respecto a la información obtenida del ratio de rentabilidad financiera se tiene que la empresa tiene un coeficiente negativo de - 11.55 % lo que indica que de todo el patrimonio (100%) que el dueño ha invertido en la empresa se está obteniendo pérdidas en un 11.55%, la inversión que ha realizado el dueño de la empresa no está generando resultados positivos para la empresa y la información brindada a la SUNAT no se ajusta a la realidad mostrando un ratio de rentabilidad financiera óptimo (12.23%) cuando realmente la empresa estaría generando pérdidas respecto a las inversiones realizadas por el dueño en lugar de ganancias

ROI	Ratio de rentabilidad económica	15.13%	1.91%	Respecto a la información obtenida del ratio de rentabilidad económica, se tiene que la empresa tiene un coeficiente de 1.91 %, lo que indica que del total de gastos realizados para obtener los productos terminados para la venta se ha obtenido una utilidad de 1.91%. La información brindada a la SUNAT no se ajusta a la realidad mostrando un ratio de rentabilidad económica óptimo del 15.13%, cuando realmente la empresa genera ingresos mínimos respecto a los gastos realizados para obtener los productos terminados para la venta. (Costo de ventas)
------------	---------------------------------	--------	-------	--

Tabla 5
Comparación de Ratios Financieros

Ratio	Información Tributaria (SUNAT)	Información Financiera (Real)
ROA	9.83%	-7.99%
ROE	12.23%	-11.55%
ROI	15.13%	1.91%

Figura 5
Comparación de Ratios Financieros



La comparación de las ratios financieras revela discrepancias significativas entre la información presentada a la SUNAT y la situación financiera real de la empresa. En el ROA, la

información tributaria indica una rentabilidad positiva del 9.83%, mientras que la realidad financiera muestra un ROA negativo del -7.99%, indicando una posible gestión ineficiente de los activos. En cuanto al ROE, la información tributaria refleja un rendimiento positivo del 12.23%, pero la información financiera real revela un ROE negativo del -11.55%, sugiriendo que la inversión de los accionistas está generando pérdidas. Por último, el ROI muestra una notable discrepancia, con un 15.13% según la SUNAT y un 1.91% en la realidad financiera, señalando una posible necesidad de optimización la utilización de recursos para generar ganancias. Estas discrepancias subrayan la importancia de una revisión detallada de la situación financiera para tomar medidas correctivas, mejorar la rentabilidad y eficiencia de la empresa.

5.3. Discusión de Resultados

El objetivo general del estudio se enfocó en aplicar ratios de rentabilidad para conocer los resultados de la gestión financiera de la empresa Arteaga Concretos e Inversiones E.I.R.L- Región Cusco- Periodo 2019. Se obtuvo como resultado que existe una notable diferencia entre los ratios de rentabilidad aplicados a la información financiera presentada ante SUNAT (Información tributaria) y la aplicación de ratios de rentabilidad a la información financiera elaborada considerando todos los gastos realizados por la Empresa (deducibles y no deducibles) el cual fue comprobado a través de la prueba de hipótesis, cuyos valores de los índices de rentabilidad están por debajo de los parámetros establecidos.

De los resultados obtenidos con relación al análisis de la gestión económica y financiera concuerdan con Chavarry, (2015) que concluye en : “Un gran número de empresas presenta un bajo nivel de competencia, debido a que no cuentan con información financiera útil y en el tiempo debido; la información contable es utilizada para fines de cumplimiento fiscales más que para fines gerenciales, de tal modo que no realizan un adecuado control de sus operaciones, ocasionando que

la toma de decisiones no sea la más correcta y oportuna” , quien en su estudio pudo precisar que aquellos gastos que ocasiona la compañía al no ser aceptados tributariamente desfavorecen en la utilidad para el periodo del sector, ya que estos tendrán que ser adicionados, reflejando en el resultado final una reducción de las utilidades del año estudiado.

Asimismo de los resultados obtenidos en relación a los gastos deducibles y no deducibles y su impacto en la situación económico financiero de la empresa, estos concuerdan con Capto (2017), que concluye en: “Las salidas ancladas a limites no fueron registrados respetando la norma legal creando diferencias fijas que serán agregados a la utilidad cuyo producto es distinto a fines tributarios”, precisando que los gastos no aceptados ocasionan diferencias significativas en la situación economía y financiera. Adicionalmente se encontró que al realizar un análisis a la gestión de financiera, con la información que cuenta la empresa, se debe pagar un impuesto a la renta de S/ 29,342.77, mientras que al realizar un análisis a la información financiera elaborada en base al registro de todos los gastos (deducibles y no deducibles) no consideradas por la empresa, esta no debería pagar impuesto a la renta, por reflejar un resultado negativo (perdida).

CAPÍTULO VI: APLICACIÓN DE RATIOS DE RENTABILIDAD

Las MYPES al utilizar la información financiera durante el proceso de toma de decisiones, estas las deben preparar y presentar de acuerdo con las disposiciones de los códigos y normas vigentes, lo cual es responsabilidad de la gerencia y/o el profesional contable.

Muchos profesionales contables utilizan solo estándares tributarios para preparar esta información, estos estándares en realidad se utilizan para determinar los impuestos declarados ante la SUNAT, distorsionando así la información y los resultados para la toma de decisiones de los gerentes y propietarios.

6.1. Consideraciones en la elaboración de los estados financieros

La preparación y presentación de información financiera requiere, de la aplicación de las normas vigentes, según lo establecido en la Ley General de Sociedades.

A continuación presentamos algunas preguntas que podemos plantearnos a modo de ejemplos que pueden servirnos como referencia básica para identificar las condiciones específicas de cada empresa, permitiéndonos entender cómo llevar a cabo el proceso de elaboración de la información financiera y asegurar que sea verdaderamente útil y confiable, y que conlleve a la presentación de Estados Financieros que permitan la adecuada toma de decisiones.

- a. ¿En las MYPES ofrecemos un conjunto completo de informes financieros anuales, es decir, los cuatro estados financieros básicos y sus apéndices, de acuerdo con los requisitos de la NIC 1?
- b. ¿En las MYPES la información financiera cuenta con notas a los estados financieros u otra información adicional que ayude a la toma de decisiones?

Las preguntas mencionadas en los párrafos precedentes, nos muestran situaciones típicas de muchas empresas peruanas, que no cuentan con una información completa y que debe servir

para realizar una reflexión en torno al proceso de preparación de la información financiera de las MYPES.

Si realizamos un análisis simple encontramos que no estamos utilizando la normativa adecuada y la información correcta, por lo tanto, los estados financieros que brindamos para los procesos de toma de decisiones no es confiable.

La empresa al detectar los gastos no deducibles al momento de preparar su declaración jurada del impuesto a la renta anual ante la Administración Tributaria (SUNAT); percibe que la utilidad contable no coincide con la utilidad tributaria; naciendo en ese momento la necesidad de realizar regulación contable, con la finalidad de uniformizar la utilidad contable con la utilidad tributaria, por efectos de reajustar los resultados contables, con los gastos no deducibles tributarios. Este procedimiento es obligatorio, pero; que no son cumplidos por la mayoría de las empresas, es por eso, que existen muchos problemas de tipo financiero para las MYPES, originando cuantiosas deudas por pagar, impuestos por pagar, multas y recargos, que en muchos casos terminan con el cierre de las empresas.

La SUNAT considera que estos gastos no son deducibles tributariamente, sin embargo son necesarios para el normal desarrollo empresarial y la generación de ingresos, pero están sujetos a limitaciones en la determinación de consecuencias tributarias que desfavorecen a la gestión económica de la empresa.

En ese entender se ha elaborado la información financiera de la Empresa Concretos Arteaga EIRL considerando los gastos deducible, no deducibles para el impuesto a la renta y otros gastos que no se consideraron en la preparación de los estados financieros.

Tabla 6
Estado de situación financiera

ARTEAGA CONCRETOS E INVERSIONES E.I.R.L			
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA			
Al 31 de Diciembre del 2019			
(Expresado en Nuevos Soles)			
ACTIVO	Totales	PASIVO Y PATRIMONIO	Totales
	2019		2019
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		<u>PASIVO CORRIENTE</u>	
Caja/Bancos	15,233.60	Sobregiros Bancarios	0.00
Inversiones Financieras	0.00	Proveedores (Ctas x Pagar Comerciales)	141,600.00
(neto) Clientes (Cuentas por Cobrar Comerciales)	10,600.00	Cuentas por Pagar a partes relacionadas	0.00
Cuentas por Cobrar a partes relacionadas	0.00	Tributos por Pagar	36,434.62
Otras Cuentas por Cobrar	0.00	Remuneraciones por pagar	0.00
Existencias (Mercaderías)(Productos Terminados)	327,098.00	Ctas. por pagar diversas	0.00
Gastos Diferidos	0.00	Otras Cuentas por Pagar	24,340.00
Suministros Diversos	234,644.00		0
Crédito Fiscal	0.00		
Materias Primas	18,126.00		
Gastos Pagados por Anticipado	0.00		
Otros Activos	0.00		
TOT ACTIVO CORRIENTE	605,701.60	TOTAL PASIVO CORRIENTE	202,374.62
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>		<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>	
Otras Cuentas por Cobrar	0.00	Deudas a Largo Plazo	94,690.00
Inmuebles Maquinaria y Equipos (neto)	692,401.00	Beneficios Sociales	0.00
(-) Depreciacion y Amort. Acumul	-	Ganancias Diferidas	0.00
Activos Intangibles (neto)	0.00	Compensación por Tiempo de Servicio (CTS)	0.00
Otros Activos	0.00		
TOT ACTIVO NO CORRIENTE	357,190.00	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	94,690.00
		<u>PATRIMONIO</u>	
		Capital Social	561,374.00
		Capital adicional	0.00
		Resultados Acumulados	181,382.00
		Resultados del Periodo	-
		Reservas Legales	76,929.02
		TOTAL PATRIMONIO	665,826.98
TOTAL ACTIVO	962,891.60	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	962,891.60

Tabla 7
Estado de resultados

ARTEAGA CONCRETOS E INVERSIONES E.I.R.L	
ESTADO DE RESULTADOS	
Al 31 de Diciembre del 2019	
(Expresado en Nuevos Soles)	
	Totales
	2019
VENTAS NETAS (ingresos Operacionales)	1,432,408.00
Otros Ingresos Operacionales	0.00
(-) Descuentos, rebajas y Bonificaciones concedidas	0.00
(+) TOTAL INGRESOS	1,432,408.00
(-) COSTO DE VENTAS (Operacionales)	-1,405,533.02
UTILIDAD BRUTA	26,874.98
(-) GASTOS ADMINISTRATIVOS	-77,648.00
(-) GASTOS DE VENTAS	0.00
UTILIDAD OPERATIVA	-50,773.02
(-) GASTOS FINANCIEROS	-26,156.00
(-) DEPRECIACION	0.00
(+) OTROS INGRESOS	0.00
(-) OTROS EGRESOS (Gastos Diversos)	0.00
(+) INGRESOS FINANCIEROS	0.00
Utilidad (o Perdida) Neta Antes de IR	-76,929.02
(-) Impuesto a la Renta (30%)	0.00
UTILIDAD (o perdida) NETA	-76,929.02

6.2. Aplicación de Ratios de Rentabilidad

Con la nueva información financiera obtenida según lo detallado en el numeral 6.1, se procede a aplicar las ratios de rentabilidad a la Empresa Arteaga Concretos e Inversiones E.I.R.L

6.2.1. Ratio de Rentabilidad General (ROA) :

$$\frac{\text{Beneficio Neto}}{\text{Activos Totales}} * 100$$

$$\frac{-76,929.02}{962,891.60} * 100 = -7.99\%$$

Este ratio demuestra que del 100% activo que posee la empresa, esta obtiene una pérdida de -7.99%

6.2.2. *Ratio de Rentabilidad Financiera (ROE):*

$$\frac{\text{Beneficios Neto}}{\text{Fondos Propios (Patrimonio)}} * 100$$

$$\frac{-76,929.02}{665,826.98} * 100 = -11.55\%$$

Este ratio demuestra que del 100% de patrimonio que posee la empresa, se ha obtenido una pérdida de -11.55%

6.2.3. *Ratio de Rentabilidad Económica (ROI)*

$$ROI = \frac{\text{Beneficios Brutos (Ingresos - Costo de Ventas)}}{\text{Costo de Ventas}}$$

$$ROI = \frac{(1,432,408.00 - 1,405,533.02)}{1,405,533.02} * 100 = 1.91\%$$

Este ratio demuestra que del 100% de inversión realizada por la empresa para producir ingresos se tiene una utilidad del 1.91%.

6.3. De los impuestos pagados a la SUNAT

Como se puede apreciar del análisis de los estados financieros elaborado con el registro de los gastos no deducibles ante la SUNAT y otros, que son necesarios considerar debido a que la empresa Arteaga Concretos e Inversiones EIRL ha generado gastos relevantes no deducibles y que no fueron registrados en la información del año 2019, los resultados son

negativos, los ratios de rentabilidad resultan negativos, debiendo la empresa reformular sus gastos y costos debido que aparentemente la empresa tendría utilidades y por lo tanto debe pagar IR de S/. 29,342.77 (Veintinueve mil trescientos cuarenta y dos con 77/100 soles) sin embargo al considerar los gastos no deducibles la empresa no debería pagar ni un sol de IR, teniendo un saldo a favor del IR

6.4. Notas a los estados financieros

Para un mejor análisis de la información financiera que posee la empresa se propone en forma complementaria el uso de notas a los estados financieros para conocer al detalle la información que contienen los rubros contables de la empresa.

Los estados financieros presentados por las micro y pequeñas empresas a la Superintendencia nacional de Administración tributaria – SUNAT, contiene información básica de las compras y ventas que realiza en un periodo fiscal, así mismo la información financiera presentada por la empresa Arteaga concretos e inversiones EIRL, solo muestra una información cualitativa de saldos en las cuentas, lo que conlleva a la no visualización detallada de la información financiera.

Al respecto tomando en consideración lo señalado en la norma Internacional de contabilidad – NIC 1 y NIIF, se ha elaborado notas a los estados financieros 2022 de la empresa Arteaga Concretos e inversiones EIRL, para realizar un mejor análisis que nos permita tomar una mejor decisión respecto a la información financiera.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA ARTEAGA
CONCRETOS E INVERSIONES E.I.R.L – PERIODO 2019**

Nota N°3: Caja y Bancos

Esta cuenta incluye fondos de la empresa y saldos de cuentas corrientes, su composición es la siguiente:

Cta. Analítica	Descripción	SEGÚN INFORMACION TRIBUTARIA	SEGÚN INFORMACION FINANCIERA	VARIACION
101	Caja	500.00	500.00	0.00
1041	Cuentas Corrientes Operativas	62,774.46	14,733.60	48,040.86
TOTAL S/.				48,040.86

Variación: Corresponde al saldo en las cuentas corrientes operativas, se realizaron pagos a los proveedores que no emitieron comprobantes de pago y que fueron costo y/o gasto para la empresa.

Nota N°04: Cuentas por Cobrar (corto plazo)

Consisten en préstamos a favor de la empresa y surgen de las actividades normales de la institución, como recaudación de tributos, préstamos a empleados.

Cta. Analítica	Descripción	SEGÚN INFORMACION TRIBUTARIA	SEGÚN INFORMACION FINANCIERA	VARIACION
1212	Facturas emitidas en cartera	10,600.00	10,600.00	0.00
TOTAL S/.				0.00

NOTA No. 6 - Existencias (Inventarios)

Son los activos que se mantienen para las operaciones diarias de una empresa o se consumen en la producción de bienes o servicios para su posterior comercialización.

24. Materias Primas

Cta. Analítica	Descripción	Unid	P. U	SEGÚN INFORMACION TRIBUTARIA	SEGÚN INFORMACION FINANCIERA	VARIACION
241	Fierro			86,100.00	86,100.00	0.00
241	Cemento			126,137.00	126,137.00	0.00
241	Agregados			114,861.00	114,861.00	0.00
TOTAL				327,098.00	327,098.00	

25. Suministros y repuestos

Cta. Analítica	Descripción	Unid	P.U	SEGÚN INFORMACION TRIBUTARIA	SEGÚN INFORMACION FINANCIERA	VARIACION
252	Alambres	499	5	2,494.00	2,494.00	0.00
252	Menzulas	300	200	60,000.00	60,000.00	0.00
252	Cruzetas	100	570	57,000.00	57,000.00	0.00
252	Palomilas de concreto		190	19,000.00	19,000.00	0.00
252	Abrazaderas	100	120	12,000.00	12,000.00	0.00
252	Perno doblearmado	200	70	14,000.00	14,000.00	0.00
252	Perno maquinado	200	70	14,000.00	14,000.00	0.00
252	Brazo de apoyo en ángulo paraposte	75	330	24,750.00	24,750.00	0.00
252	Brazo soporteangular	76	150	11,400.00	11,400.00	0.00
252	Arandelacurva	200	50	10,000.00	10,000.00	0.00
252	Arandelaplana	200	50	10,000.00	10,000.00	0.00
TOTAL				234,644.00	234,644.00	

NOTA No. 18 - Maquinaria, equipo y mobiliario

Comprende la maquinaria, equipos y accesorios nuevos y existentes para permitir el funcionamiento del negocio.

333. Maquinaria y equipos de explotación

Cta. Analítica	Descripción	Unidad	P.U	SEGÚN	SEGÚN	VARIACION
				INFORMAC. TRIBUTARIA	INFORMAC FINANCIER	
33311	Mescladora	1	5157	5,157.00	5,157.00	0.00
33311	Grúa	1	152,500	152,500.00	152,500.00	0.00
33311	Moldes	20	10625	212,500.00	212,500.00	0.00
TOTAL				370,157.00	370,157.00	0.00

334 Unidades de transporte

Cta. Analítica	Descripción	Unidad	P.U	SEGÚN	SEGÚN	VARIACION
				INFORMACI TRIBUTARI	INFORMACI FINANCIER	
33411	Volquete	1	180,000	180,000.00	180,000.00	0.00
33411	Camioneta	1	75000	75,000.00	75,000.00	0.00
33411	Automóvil	1	48000	48,000.00	48,000.00	0.00
TOTAL				303,000.00	303,000.00	0.00

335 Muebles y enseres

Cta. Analítica	Descripción	Unidad	P.U	SEGÚN	SEGÚN	VARIACION
				INFORMAC TRIBUTARI	INFORMAC FINANCIER	
33511	Escritorios	4	600	2,400.00	2,400.00	0.00
33511	Sillones de oficina	4	161	644.00	644.00	0.00
33511	Sillas	10	80	800.00	800.00	0.00
33511	Muebles de sala	1	2500	2,500.00	2,500.00	0.00
33511	Mesa de reunión	1	900	900.00	900.00	0.00
33511	Estantes	4	500	2,000.00	2,000.00	0.00
TOTAL				9,244.00	9,244.00	0.00

336 Equipos diversos

Cta. Analítica	Descripción	Unidad	P.U	SEGÚN INFORMAC TRIBUTARI	SEGÚN INFORMACI FINANCIER	VARIAC
33611	Computadora	1	3500	3,500.00	3,500.00	0.00
33611	Laptop	2	2750	5,500.00	5,500.00	0.00
33611	Impresoras	1	1000	1,000.00	1,000.00	0.00
TOTAL				10,000.00	10,000.00	0.00

NOTA. 35 Depreciación acumulada maquinaria y equipo

Registra el cambio en la depreciación acumulada, debido a la pérdida de capacidad de trabajo del activo por uso u otros factores naturales, tomando en cuenta la vida útil estimada del activo fijo y el costo de los ajustes de gastos de capital por depreciación u obsolescencia durante su uso u operatividad. Las estimaciones del valor de depreciación de los activos fijos, se realizan teniendo en cuenta el valor de compra o valor revaluado y su vida útil.

391. Depreciación acumulada

Cta. Analítica	Descripción	Unidad	SEGÚN INFORMACIO TRIBUTARIA	SEGÚN INFORMACIO FINANCIERA	VARIACI
39132	Mescladora	1	3,764.61	3,764.61	0.00
39132	Grúa	1	113,459.39	113,459.39	0.00
39132	Moldes	20	155,125.00	155,125.00	0.00
39133	Volquete	1	26,942.00	26,942.00	0.00
39133	Camioneta	1	11,250.00	11,250.00	0.00
39133	Auto	1	7,200.00	7,200.00	0.00
39134	Escritorios	4	2,232.40	2,232.40	0.00
39134	Sillones de oficina	4	579.60	579.60	0.00
39134	Sillas	10	720.00	720.00	0.00
39134	muebles de sala	1	2,250.00	2,250.00	0.00
39134	mesa de reunión	1	810.00	810.00	0.00
39134	Estantes	4	1,800.00	1,800.00	0.00

39135	Computadora	1	3,150.00	3,150.00	0.00
39135	Laptop	2	5,028.00	5,028.00	0.00
39135	Impresoras	1	900.00	900.00	0.00
TOTAL			335,211.00	335,211.00	0.00

NOTA No. 36 - Cuentas por pagar corto plazo

Es el dinero adeudado a una institución o empresa. Los acreedores representan todos los derechos a exigir en efectivo u otros bienes y servicios, como consecuencia de préstamos y otras operaciones de crédito.

Variación: Corresponde al IGV a favor que tendría la empresa si se consideraran los gastos por los agregados obtenidos, y no habría IGV por pagar, por otro lado, se observa que tampoco habría Renta que pagar, Así mismo debido a que no se consideraron gastos por planillas de observa que se tiene una variación mayor de impuestos laborales por pagar.

40 Tributos contraprestaciones y aportes al sistema de pensiones y de salud por pagar

Cta. Analítica	Descripción	SUNAT	REAL	VARIACION
4011	IGV - cuenta propia	-2,007.54	-23,607.54	-21,600.00
40171	Renta de tercera Categoría	29,342.77	0.00	29,342.77
4031	ESSALUD	23,641.00	26,059.02	2,418.02
4032	ONP	29,046.00	33,983.14	4,937.14
TOTAL				50,942.77

CONCLUSIONES

N° 1: De la aplicación de los ratios de rentabilidad a la información financiera (Información Tributaria) presentada por la Empresa Arteaga Concretos e inversiones EIRL a la SUNAT se demuestra los siguientes Coeficientes:

- Ratio de Rentabilidad General (ROA) : 0.098
- Ratio de Rentabilidad Financiera (ROE): 0.1223
- Ratio de Rentabilidad Económica (ROI) : 0.1513

Los coeficientes de los ratios de rentabilidad de la Empresa Concretos e Inversiones Arteaga EIRL muestran una tendencia positiva, estando la empresa con los niveles de rentabilidad óptimos.

N° 2: De la aplicación de los ratios de rentabilidad a la información financiera elaborada con la inclusión de gastos de remuneraciones no consideradas y gastos no deducibles por la SUNAT, la Empresa Arteaga Concretos e inversiones EIRL muestra los siguientes Coeficientes:

- Ratio de Rentabilidad General (ROA) : -0.0799
- Ratio de Rentabilidad Financiera (ROE): -0.1155
- Ratio de Rentabilidad Económica (ROI) : 0.0191

Los coeficientes de los ratios de rentabilidad de la Empresa Concretos e Inversiones Arteaga EIRL muestran una tendencia negativa, estando la empresa con niveles de rentabilidad baja.

N°3: Al realizar el cálculo del Impuesto de la Renta de la Información Financiera presentada por la Empresa Arteaga Concretos e Inversiones EIRL a la SUNAT, se tiene un impuesto a la

Renta por pagar de S/.29,342.77 (Veintinueve mil trescientos cuarenta y dos con 77/100 soles) obteniendo una utilidad neta S/. 70,124.23 (setenta mil ciento veinticuatro con 23/100 soles)

N°4: Al realizar el cálculo del impuesto a la renta de la información financiera elaborada con la inclusión de gastos de remuneraciones no consideradas y gastos no deducibles, no se tiene impuesto a la renta a pagar, obteniendo un resultado negativo (perdida) de S/76,929.02 (Setenta y seis mil novecientos veintinueve con 02/100 soles)

N°5: Para optimizar la gestión financiera de la Empresa Arteaga Concretos e Inversiones E.I.R.L., la toma de decisiones se debe realizar en base a la información financiera completa, considerando todos los gastos realizados por la empresa.

RECOMENDACIONES

- N° 1: La empresa Arteaga Concretos e Inversiones Arteaga EIRL debe controlar los gastos de todas las personas que intervienen en los procesos productivos (incorporar en planillas a personal de planta permanente) y así mismo controlar los gastos no deducibles y revisar la normativa tributaria para tener en cuenta los requisitos que pide la Administración tributaria para que los gastos sean aceptados y no se tenga que pagar mayores impuestos que no le corresponden a la empresa.
- N° 2: La empresa Arteaga Concretos e inversiones EIRL debe analizar la situación financiera y la aplicación de ratios de rentabilidad, en base a su información financiera completa, considerando todos los gastos generados por la empresa y así optimizar la gestión financiera en la toma de decisiones.
- N°3: La administración de la empresa debe revisar correctamente los comprobantes de pago y los documentos que lo respalden, ya sea, de bienes o de servicios u otros; verificar que siempre se pueda demostrar el gasto ante cualquier fiscalización tributaria y contable.

BIBLIOGRAFÍA CONSULTADA

- Arredondo, J. M. (2020). *Estudio económico-financiero de las principales empresas del sector de la construcción en España*, [Tesis de Postgrado, Universitat Politècnica de Catalunya Barcelnatech]. Repositorio Insitucional. <https://upcommons.upc.edu/handle/2117/191931>
- Block, S., Hirt, G., & Danielsen, B. (2013). *Fundamentos de Administración Financiera*. México: McGraw-Hill Interamericana.
- CEMEX. (Abril de 2020). *La construcción en Perú: Industria segura y esencial*. <https://www.cemex.com.pe/documents/46808606/49746377/cemex-peru-postura-construccion-industria-segura-y-esencial.pdf/bf517ad7-cc70-710c-2536-b1bcd52b42d8>
- COMEXPERU. (2021). *Las micro y pequeñas empresas en el Perú*. <https://www.comexperu.org.pe/upload/articles/reportes/reporte-comexperu-001.pdf>
- Dini, M., & Stumpo, G. (2020). *MIPYMES en América Latina Un frágil desempeño y nuevos desafíos para las políticas de fomento*. CEPAL.
- Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2013). *Principios de la Administración Financiera* (Pearson ed., Vol. 12). Mexico: Pearson Education, 2013. <https://doi.org/6073209835,9786073209830>
- Gitman, L., & Joehnk, M. (2009). *Fundamentos de Inversiones* (Décima Edición ed.). México: Pearson Educación.
- León, A. P. (2019). *El financiamiento a corto plazo y su incidencia en la gestión financiera de la micro y pequeñas empresas (MYPES) del Parque Industrial de Villa el Salvador Lima 2016 - 2017*. [Tesis de Pregrado, Universidad de San Martín de Porres]. Repositorio Institucional, Lima. https://repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12727/5414/leon_oap.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Marilican S. , T. E., & Vargas N. , K. P. (2015). *Factores que inciden en la rentabilidad de las empresas que conforman el IPSA-2012*. Puerto Montt: UAC. Retrieved 25 de 3 de 2025, from <http://cybertesis.uach.cl/tesis/uach/2014/bpmfem336f/doc/bpmfem336f.pdf>
- SUNAT. (2020). *Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria*. <https://www.sunat.gob.pe>
- Superintendencia Nacional de Adudanas y Administración Tributaria [SUNAT]. (s.f.). *SUNAT*. Retrieved 15 de 10 de 2022, from <https://www.sunat.gob.pe/sol.html>
- Universidad Europea. (31 de Enero de 2022). *Valor de mercado actual de la industria de la construcción en América Latina*. <https://universidadeuropea.com/blog/industria-construccion-latam/>
- Van Horne, J., & Wachowicz, J. (2010). *Fundamentos de administracion financiera* (Decimotercera Edición ed.). México: Pearson Educación. <https://fad.unsa.edu.pe/bancayseguros/wp-content/uploads/sites/4/2019/03/fundamentos-de-administracion-financiera-13-van-horne.pdf>

ANEXOS

ANEXO 1: MATRIZ DE CONSISTENCIA

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA Y LA APLICACIÓN DE RATIOS DE RENTABILIDAD EN LA EMPRESA ARTEAGA CONCRETOS E INVERSIONES E.I.R.L.- REGIÓN CUSCO- PERIODO 2022

FORMULACION PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPOTESIS	VARIABLES
<p>GENERAL</p> <p>¿Cómo la aplicación de ratios de rentabilidad v permitir el análisis del situación financiera en empresa Arteaga Concretos e Inversiones - Región Cusco- Periodo 2022</p>	<p>GENERAL</p> <p>Aplicar ratios de rentabilidad para conocer los resultados de la gestión financiera dla empresa Arteaga Concretos e Inversiones E.I.R.L Región Cusco- Periodo 2022.</p>	<p>GENERAL</p> <p>La aplicación de ratio de rentabilidad permitirá conocer los resultados de la gestión financiera de la empresa Arteaga Concretos e Inversiones - Región cusco del Periodo 2022.</p>	<p>-INDEPENDIENTE</p> <p>Ratios rentabilidad</p> <p>-DEPENDIENTE</p> <p>Gestión financiera</p>
<p>ESPECIFICOS</p> <p>a. ¿Cuál es la incidencia de la aplicación de los ratios de rentabilidad en la gestión financiera de la empresa Arteaga Concretos e Inversiones?</p>	<p>ESPECIFICOS</p> <p>a. Aplicar las ratios de rentabilidad en análisis de la situación financiera de la empresa Arteaga Concretos Inversiones E.I.R.L en el periodo 2022</p>	<p>ESPECIFICOS</p> <p>a. La aplicación de ratios de rentabilidad permitirá analizar la situación financiera dla empresa Arteaga Concretos e Inversiones en el periodo 2022</p>	
<p>b. ¿Cómo la gestión financiera va incidir en toma de decisiones de Empresa Arteaga Concretos e Inversiones?</p>	<p>b. Optimizar la gestión financiera e la toma de decisiones de la Empresa Arteaga Concretos e Inversiones E.I.R.L en el periodo 2022</p>	<p>b. La optimización de gestión financiera incide en la toma de decisiones de la empresa Arteaga Concretos e Inversiones en el periodo 2022.</p>	

ANEXO 2: ESQUEMA DE ENTREVISTA:

Datos de la Empresa:

Tiempo Operando:

Línea de Productos y/o servicios:

Nombre de la Administradora:

1. Cuanto maneja de caja chica la empresa ?
2. Cuantas cuentas corrientes tiene la empresa?
3. Con que productos terminados y suministros cuenta la empresa?
4. Que inmueble maquinaria y equipo posee la empresa?
5. Con que personal cuenta la empresa?
6. Se encuentran todos los trabajadores en planilla?
7. Existen miembros de la familia que participan de las actividades de la empresa a tiempo completo y no se encuentran en planilla?
8. Existen gastos que se realizaron en la empresa y que no fueron considerados en la información financiera de la empresa?
9. El personal encargado de llevar la contabilidad de la Empresa (la Información financiera) es interno , o externo?, si es externo de que se encarga específicamente?
10. Esta la empresa inscrita en Remype?

ANEXO 3: SUNAT

SUNAT
DECLARACION

DECLARACIÓN PAGO ANUAL IMPUESTO A LA RENTA
TERCERA CATEGORIA
Ejercicio gravable 2019

Copia para el
Contribuyente

RUC 20116602581
RAZON SOCIAL FABRICA DE CONCRETOS ARTEAGA E.I.R.LTDA

1.- ESTADOS FINANCIEROS

I.- Balance General

ACTIVO	Valor Historico	
	Al 31 Dic de 2019	
Caja y Bancos	359	63,274
Inv. valor razonab. y disp. p venta	360	
Cuentas por cobrar com. - terceros	361	
Otras por cobrar com - relacionadas	362	
Otras p cob per, acc, soc, dir y ger	363	10,600
Cuentas por cobrar div. - terceros	364	
Otras por cobrar div. - relacionadas	365	
Serv. y otros contratad. p anticip.	366	
Estimacion de otras cobranda dadas	367	
Mercaderias	368	579,868
Productos terminados	369	
S. productos, desechos y desperdic.	370	
Productos en proceso	371	
Materias primas	372	
Mat. Auxiliares, sumin. y repuestas	373	
Embasas y embalajes	374	
Existencias por recibir	375	
Desvalorizacion de existencias	376	
Activos no ctes manten. p la venta	377	
Otros activos corrientes	378	
Operaciones mobiliarias	379	
Inversiones inmobiliarias	380	
Activos atp. en atenuamiento finan.	381	
Inmuebles, maquinaria y equipo	382	692,401
Dep. Inv. activ. arren. fin. e INE arren.	383	335,211
Intangibles	384	
Activos biológicos	385	
Derivas, act. deriv. amort y agote acum.	386	
Liab. devaluacion de activo inmobili.	387	
Activo diferido	388	
Otros activos no corrientes	389	
TOTAL ACTIVO NETO	390	1,010,932
PASIVO	Valor Historico 31 Dic 2019	
Sobrepagos bancarios	401	
Trib y apor sis pen y salud p pagar	402	79,022
Remuneraciones y participaciones por pagar	403	
Otras p pagar comercial - terceros	404	
Otras p pagar com - relacionadas	405	
Otras p pagar com. accion y dividendos	406	
Otras por pagar diversas - terceros	407	24,340
Otras p pagar divers - relacionadas	408	
Obligaciones financieras	409	94,690
Provisiones	410	
Pasivo diferido	411	
TOTAL PASIVO	412	198,052

PATRIMONIO	Valor Historico	
	Al 31 Dic de 2019	
Capital	414	561,374
Acciones de Inversion	415	
Capital adicional positivo	416	
Capital adicional negativo	417	
Resultados no realizados	418	
Excedente de revaluacion	419	
Reservas	420	
Resultados acumulados positivo	421	181,382
Resultados acumulados negativo	422	
Utilidad de ejercicio	423	70,124
Pérdida del ejercicio	424	
TOTAL PATRIMONIO	425	812,880
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	426	1,010,932

II.-Estado de Pérdidas y Ganancias-Valores Históricos

		Importe	
		Al 31 Dic de 2019	
Ventas Netas e ingresos por servicios		461	1,432,408
- descuentos, rebajas y bonificaciones concedidas		462	
Ventas Netas		463	1,432,408
(-) Costo de Ventas		464	1,002,133
Resultado Bruto	Utilidad	465	430,275
	Perdida	467	0
- Gastos de venta		468	
- Gastos de Administracion		469	304,652
Resultado de operacion	Utilidad	470	125,623
	Perdida	471	0
- Gastos financieros		472	26,156
(+) Ingresos financieros gravados		473	0
(+) Otros ingresos gravados		475	0
(+) Otros ingresos no gravados		476	0
(+) Enajenacion de valores y bienes del activo fijo		477	
- Deterioracion de valores y bienes activo fijo		478	
(-) Gastos diversos		480	
RFN Positivo		481	
RFN negativo		483	
Resultado antes de participaciones	Utilidad	484	99,467
	Perdida	485	
(-) Distribucion legal de la renta		486	
Resultado antes del impuesto	Utilidad	487	99,467
	Perdida	489	0
- Impuesto a la Renta		490	
Resultado del ejercicio	Utilidad	492	99,467
	Perdida	493	0

2.- DETERMINACION DEL IMPUESTO A LA RENTA		
Utilidad antes de adiciones y deducciones	100	99,467
Perdida antes de adiciones y deducciones	101	0
(+) Adiciones para determinar la renta imponible	103	
(-) Deducciones para determinar la renta imponible	105	
Renta neta del ejercicio	106	99,467
Perdida del ejercicio	107	0
Ingresos Monetados	120	
Perdidas netas compensables de ejercicios anteriores	108	0
Renta Neta Imponible	110	99,467
Total Impuesto a la Renta	113	29,343
Saldo de pérdidas no compensadas	111	0
Coefficiente o porcentaje para el calculo del pago a cuenta	610	2.16
Coefficiente	686	0.0216

3.- DETERMINACION DE LA DEUDA TRIBUTARIA-CREDITOS CONTRA EL IMPUESTO A LA RENTA

Créditos sin Devolucion		
(-) Crédito por impuesto a la Renta de fuente extranjera	123	
(-) Crédito por reinversiones	136	
(-) Crédito por Inversion y/o Reinversion - Ley del Libro	134	
Pago a cuenta del Impuesto a la Renta acreditados contra el ITAN	126	
(+) Otros créditos sin derecho a devolución	125	
SUBTOTAL (Cas. 113 - 123+136+134-126-125)	504	29,343
Créditos con devolución		
(-) Saldo a favor no aplicado del ejercicio anterior	127	
(-) Pagos a cuenta mensuales del ejercicio	119	
Retenciones renta de tercera categoría	130	
Ley 18643 (No incluir monto compensado contra pagos a cta. de Rta.)	124	
(+) Otros créditos con derecho a devolución	122	
SUBTOTAL (Cas 504 - Cas 127-119-130-124-122)	506	29,343
Pagos del ITAN (No incluir monto compensado contra pagos a cta. de Rta.)	131	
Otros		
Saldo del ITAN no aplicado como credito	279	

4.- DEUDA TRIBUTARIA

		Imp. Renta 3ra.	ITF
SALDO POP A FAVOR DEL	1.- Devolucion	136	0
RETRIBUYENTE	1.- Aplic. F. P.	29,343	0
A FAVOR DEL FISCO		136	0
Actualización del saldo		142	0
Total Deuda Tributaria		505	0
(-) Saldo a favor del exportador		141	0
(-) Pagos realizados antes de presentar esta declaración		144	0
(+) Interés moratorio		145	0
SALDO DE LA DEUDA TRIBUTARIA		146	0
IMPORTE A PAGAR		160	181
Forma de Pago		X EFECTIVO	CHEQUE

5.- ITF - IMPUESTO A LAS TRANSACCIONES FINANCIERAS

Monto total de pagos realizados en el ejercicio gravable	155
Monto de pagos realiz. en el ejerc. gravable - utiliz. efect. o Medios de Pago	156
Pago efectuados con otros medios de pago	157
158 sobre el total de pagos realizados en el ejercicio gravable	158
Base Imponible - Alícuota del Ejercicio - Exceso del 15% Total de Pagos	159
ITF = Impuesto a Pagar = Base Imponible x 1.15% x 2	160